



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

# ANALISIS PENGARUH FLUKTUASI HARGA EMAS, TINGKAT INFLASI DAN ROA TERHADAP PRODUK GADAI EMAS PADA BANK SYARIAH MANDIRI PERIODE 2011-2018

SKRIPSI



Oleh

**MUHAMMAD ZUFRIANO**  
NIM. 11473102489

**JURUSAN AKUNTANSI S1**

**FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL**

**UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SULTAN SYARIF KASIM RIAU**

**PEKANBARU**

**2019**



# ANALISIS PENGARUH FLUKTUASI HARGA EMAS, TINGKAT INFLASI DAN ROA TERHADAP PRODUK GADAI EMAS PADA BANK SYARIAH MANDIRI PERIODE 2011-2018

## SKRIPSI

*Diajukan Untuk Memenuhi Tugas dan Syarat-Syarat Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau*



UIN SUSKA RIAU

Oleh

**MUHAMMAD ZUFRIANO**

**NIM. 11473102489**

**JURUSAN AKUNTANSI S1**

**FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL**

**UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SULTAN SYARIF KASIM RIAU**

**PEKANBARU**

**2019**

- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



- H
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : MUHAMMAD ZUFRIANO  
 NIM : 11473102489  
 FAKULTAS : EKONOMI DA ILMU SOSIAL  
 JURUSAN : AKUNTANSI SI  
 KONSENTRASI : AKUNTANSI SYARIAH  
 SEMESTER : XI  
 JUDUL : ANALISIS PENGARUH FLUKTUASI HARGA EMAS, TINGKAT INFLASI DAN ROA TERHADAP PRODUK GADAI EMAS PADA BANK SYARIAH MANDIRI PERIODE 2011-2018

Disetujui Oleh

Pembimbing

FEBRI DELMI YETTI, S.EL., MA

NIP. 19850228 201101 2 017

Dekan  
 Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial

Ketua Jurusan  
 Prodi Akuntansi



Dr. DIT H. MUH. SAID, HM, M.Ag, MM  
 NIP. 19620512 198903 1 003

NASRULLAH DJAMIL, SE, M.Si, Ak, CA  
 NIP. 19780808 200710 1 003





- H
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

**LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI**

NAMA : MUHAMMAD ZUFRIANO  
 NIM : 11473102489  
 FAKULTAS : EKONOMI DAN ILMU SOSIAL  
 JURUSAN : AKUNTANSI SI  
 KONSENTRASI : AKUNTANSI SYARIAH  
 SEMESTER : XI  
 JUDUL : ANALISIS PENGARUH FLUKTUASI HARGA EMAS, TINGKAT INFLASI DAN ROA TERHADAP PRODUK GADAI EMAS PADA BANK SYARIAH MANDIRI PERIODE 2011-2018

HARI/TANGGAL UJIAN : RABU / 02 OKTOBER 2019

PANITIA PENGUJI

KETUA

**FAIZA MUKLIS, SE, M.Si**  
 NIP. 19741108 200003 2 004

ANGGOTA

PENGUJI I

**KHAIRIL HENRY, SE, M.Si, Ak**  
 NIP. 19751129 200801 1 009

PENGUJI II

**ENI NOVIARNI, SE, M.Si, Ak**  
 NIP. 19740828 201411 2 002

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## ABSTRAC

### ANALYSIS OF THE INFLUENCE OF GOLD FLUCTUATION, INFLATION LEVELS AND ROA ON GOLD PAWN PRODUCTS IN MANDIRI SHARIA BANK PERIOD 2011-2018

MUHAMMAD ZUFRIANO

11473102489

*This study examines the Effect of Gold Price Fluctuations, Inflation Rates and ROA on Gold Pawn Products in Mandiri Sharia Banks.*

*This type of research is quantitative. The object of research in this study is an Mandiri Sharia bank. This research was conducted during the period 2011-2018. Data analysis using eviews 9 with OLS (Ordinary Least Square) multiple linear regression test with HAC or Newey West Standard Error, classic assumption test, and hypothesis testing performed by T test, F test, and R square test.*

*The results of data analysis indicate that partially there is a positive influence and does not significantly influence fluctuations in the price of gold on gold pawning products. There is a positive and significant influence on the level of inflation, the level of ROA of Mandiri Sharia Banks on gold mortgage products. Simultaneously there is a positive and significant influence between variable gold price fluctuations, inflation rates and company size on gold pawning products.*

**Keywords:** Gold Price Fluctuations, Inflation Rate, ROA, Rahn

UIN SUSKA RIAU



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

**ABSTRAK**

**ANALISIS PENGARUH FLUKTUASI HARGA EMAS, TINGKAT INFLASI DAN ROA TERHADAP PRODUK GADAI EMAS PADA BANK SYARIAH MANDIRI PERIODE 2011-2018**

**MUHAMMAD ZUFRIANO**

11473102489

*Penelitian ini menguji tentang Pengaruh Fluktuasi Harga Emas, Tingkat Inflasi dan ROA Terhadap Produk Gadai Emas Pada Bank Syariah mandiri.*

*Jenis penelitian ini adalah kuantitatif. Objek penelitian dalam peniltian ini adalah bank syariah mandiri. Penelitian ini dilakukan selama periode 2011-2018. Analisis data menggunakan evIEWS 9 dengan alat uji regresi linier berganda OLS (Ordinary Least Square) dengan HAC atau Newey West Standar Error, uji asumsi klasik, serta pengujian hipotesis yang dilakukan dengan pengujian uji T, uji F, dan uji R square.*

*Hasil analisis data menunjukkan bahwa secara parsial Terdapat pengaruh positif dan tidak berpengaruh signifikan fluktuasi harga emas terhadap produk gadai emas. Terdapat pengaruh positif dan signifikan tingkat inflasi, tingkat ROA bank syariah mandiri terhadap produk gadai emas. Secara simultan terdapat pengaruh yang positif dan signifikan antara variabel fluktuasi harga emas, tingkat inflasi dan ukuran perusahaan terhadap produk gadai emas.*

**Kata Kunci: Fluktuasi Harga Emas, Tingkat Inflasi, ROA, Rahn**





- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## KATA PENGANTAR



*Assalammu'alikum Warahmatullah Wabarakatuh.*

Alhamdulillahirabbil'alamin dengan mengucap segala puji dan syukur kehadirat Allah *Subhanahu wata'ala* yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Shalawat serta salam tidak lupa pula penulis kirimkan kepada nabi Muhammad *Shallallahu'alaihi wasallam* yang telah menjadi suri tauladan bagi seluruh umat muslim di permukaan bumi ini. Akuntansi Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.

Skripsi dengan judul ” **“Analisis Pengaruh Fluktuasi Harga Emas, Tingkat Inflasi Dan ROA Terhadap Produk Gadai Emas Pada Bank Syariah Mandiri Periode 2011-2018”**”, ini merupakan salah satu syarat yang harus dipenuhi untuk memperoleh gelar Sarjana Strata 1 (S1) pada Program Studi Akuntansi S1 Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau Pekanbaru.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari semua pihak agar bisa menjadi pelajaran demi perbaikan dimasa yang akan datang. Penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan, dorongan dan bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan kerendahan hati penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Allah SWT dan Rasulullah Muhammad SAW



- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

© Hak cipta milik UIN Suska Riau  
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

Ayahanda Ramli Ys dan ibunda Hendrawati yang penulis cintai dan sayangi, terimakasih atas do'a restunya serta motivasi dan semangat yang tiada henti-hentinya diberikan kepada penulis selama menuntut ilmu.

Bapak Prof. Dr. H. Akhmad Mujahidin, M.Ag., selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau beserta stafnya..

Bapak Dr. Drs. H. Muh. Said HM, M.Ag., MM., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.

5. Bapak dan Ibu Wakil Dekan I, II, III, Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.

6. Bapak Nasrullah Djamil, SE., M.Si., Ak. CA, selaku Ketua Prodi Akuntansi S1 Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.

7. Ibu Febri Delmi Yetti, S.El., MA, selaku dosen pembimbing proposal dan selaku dosen pembimbing skripsi yang telah meluangkan waktu, tenaga dan pikirannya untuk memberi bimbingan, pengarahan dan nasehat serta motivasi kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

8. Ibu Ari Nur Wahidah, SE, selaku Penasehat Akademik yang selalu membantu dalam perkuliahan.

9. Seluruh dosen pengajar Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan kepada penulis.





- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumpukan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

Terimakasih kepada abang-abang ku, Ahmad Husnul Kholki, Mhd Rahen Depi, Rijalul Fikri, Mhd Harsen Staria atas perhatiaannya dan yang selalu memberi semangat kepada penulis.

Teman-teman dari lokal Akuntansi B angkatan 2014, Akuntansi syariah A angkatan 2014, serta sahabat-sahabatku semua semoga persahabatan ini selalu terjalin baik.

12. Teman-teman KKN Kelurahan Tasik Serai Barat Kecamatan Pinggir

13. Teman-teman Alumni SMAN 1 Bukit Batu, Kab. Bengkalis

14. Seluruh pihak-pihak lain yang terkait yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah memberikan bantuan, pengarahan, dan kerjasama dalam penyusunan skripsi ini.

Semoga semua kebaikan Bapak, Ibu, Saudara/Saudari dan teman-teman sekalian di balas oleh Allah Subhanahu wata'ala dengan balasan yang sebaik-baiknya. Aamiin.

Penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan kontribusi dan manfaat khususnya di bidang pendidikan. Aamin Yaa Robbil alamin.

*Wassalammualaikum Warahmatullahi wabarakatuh*

Pekanbaru, 23 April 2019

Penulis

**MAHAMMAD ZUFRIANO**



## DAFTAR ISI

### PEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

### PEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

### ABSTRAK..... i

### ABSTRAK ..... ii

### KATA PENGANTAR..... iii

### DAFTAR ISI..... vi

### DAFTAR TABEL ..... ix

### DAFTAR GAMBAR..... x

### BAB I PENDAHULUAN

#### 1.1 Latar Belakang ..... 1

#### 1.2 Rumusan Masalah ..... 10

#### 1.3 Tujuan Penelitian ..... 11

#### 1.4 Manfaat Penelitian ..... 11

#### 1.5 Sistematika Penulisan ..... 12

### BAB II TINJAUAN PUSTAKA

#### 2.1 Landasan Teori..... 14

##### 2.1.1 Fluktuasi ..... 14

##### 2.1.2 Harga Emas..... 14

##### 2.1.3 Inflasi ..... 15

##### 2.1.4 ROA..... 17

##### 2.1.5 Gadai Emas (*Rahn*)..... 18

#### 2.2 Landasan Hukum Gadai Emas Syariah..... 25

#### 2.3 Penelitian Terdahulu ..... 26

#### 2.4 Kerangka Konseptual ..... 35

#### 2.5 Pengembangan Hipotesis ..... 35

### BAB III METODE PENELITIAN

#### 3.1 Desain Penelitian..... 40

#### 3.2 Objek Penelitian ..... 40

#### 3.3 Variabel Penelitian ..... 41

#### 3.4 Definisi Operasional Variabel dan Pengukurannya ..... 41

- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumpukan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

3.5	Jenis dan Sumber Data .....	43
3.6	Metode Pengumpulan Data .....	43
3.6.1	Metode Studi Pustaka .....	44
3.6.2	Metode Dokumentasi .....	44
3.7	Metode Analisis Data .....	44
3.7.1	Statistik deskriptif .....	44
3.7.2	Uji Asumsi Klasik .....	45
3.7.3	Analisis Regresi Linear Berganda OLS (Ordinary Least Square) dengan HAC atau Newey west Standar Error .....	47
3.7.4	Uji Hipotesis .....	49
3.7.5	Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ adjusted) .....	49
<b>BAB IV PEMBAHASAN</b>		
4.1	Analisis Deskripsi Data .....	51
4.2	Hasil Penelitian .....	51
4.2.1	Analisis Statistik Deskriptif .....	51
4.2.2	Uji Asumsi Klasik .....	53
4.2.2.1	Uji Normalitas .....	53
4.2.2.2	Deteksi Outlier .....	55
4.2.2.3	Uji Multikolinieritas .....	55
4.2.2.4	Uji Heteroskedastisitas .....	56
4.2.2.5	Uji Autokorelasi .....	57
4.2.3	Uji Regresi Linear Berganda OLS (Ordinary Least Square) dengan HAC atau Newey West Standar Error .....	60
4.2.4	Uji Hipotesis .....	60
4.2.4.1	Uji F .....	60
4.2.4.2	Uji T .....	60
4.2.5	Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	62
4.3	Pembahasan .....	63
4.3.1	Pengaruh Fluktuasi Harga Emas Terhadap Produk Gadai Emas Pada Bank Umum Syariah .....	63
4.3.2	Pengaruh Tingkat Inflasi Terhadap Produk Gadai Emas Pada Bank Umum Syariah .....	63





4.3.3 Pengaruh Tingkat ROA Bank Syariah Mempengaruhi Produk Gadai Emas Pada Bank Umum Syariah.....	65
--	----

## **BAB V PENUTUP**

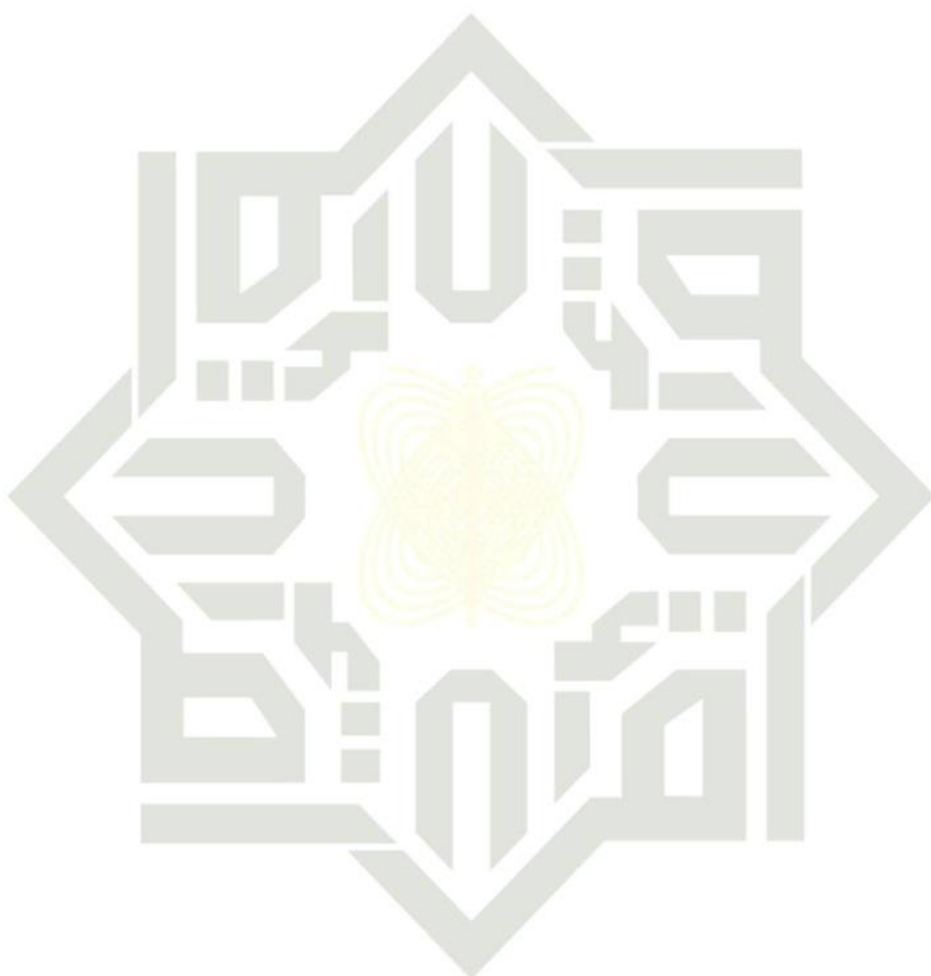
5.1 Kesimpulan .....	66
5.2 Saran.....	67

## **DAFTAR PUSTAKA**

## **LAMPIRAN**

### **Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.





## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Perkembangan Produk Gadai Emas Bank Syariah Mandiri .....	6
Tabel 1.2	Perkembangan Tingkat Inflasi di Indonesia Tahun 2013-2017 .....	8
Tabel 2.1	Produk Gadai Emas di Bank Syariah Mandiri .....	24
Tabel 2.2	Penelitian Terdahulu .....	29
Tabel 3.1	Defenisi Operasional Variabel Dan Pengukurannya .....	41
Tabel 4.1	Statistik Deskriptif .....	52
Tabel 4.2	Uji Normalitas .....	54
Tabel 4.3	Uji Multikolinieritas .....	56
Tabel 4.5	Hasil Uji Regresi Linear Berganda OLS (Ordinary Least Square) dengan HAC atau Newey West Standar Error .....	58

- Hak Cipta Ditangguhkan UIN Suska Riau**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

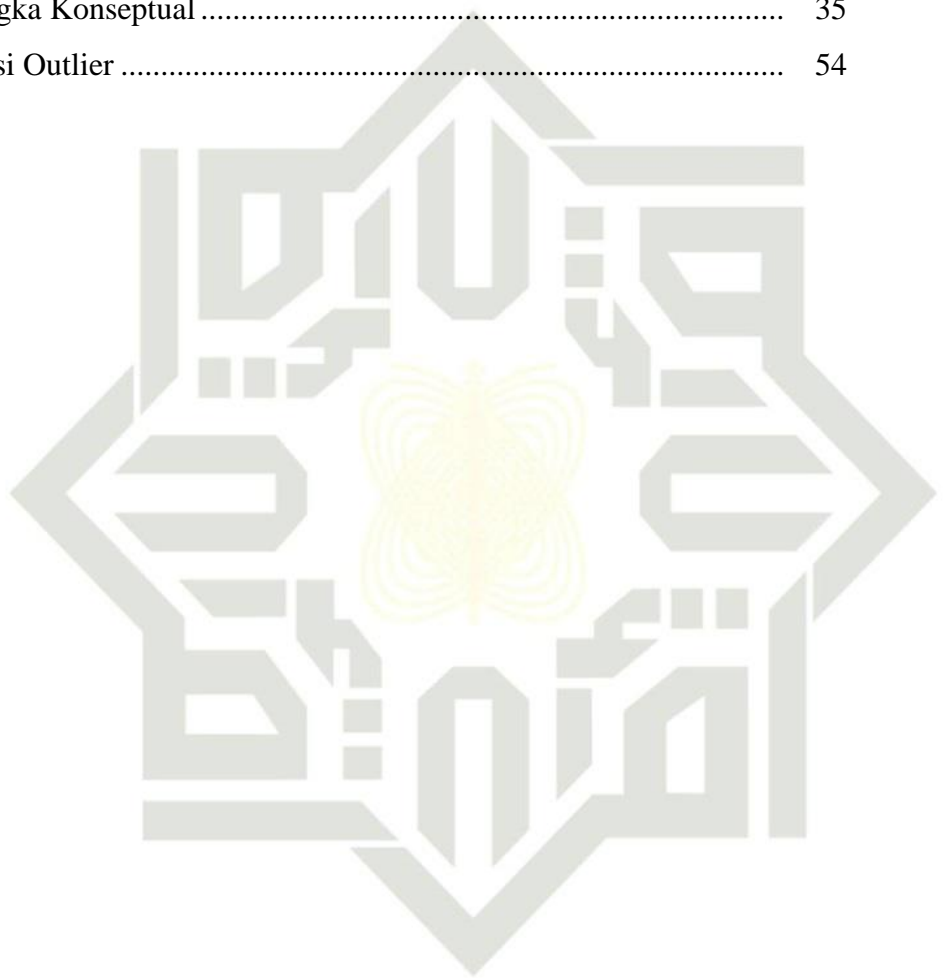


**Hak Cipta dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumpukan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Perkembangan Gadai Emas Pada Bank Umum Syariah Periode 2008-2018 .....	4
Gambar 1.2 Grafik Perkembangan Harga Emas Antam 2011-2018.....	8
Gambar 2.1 Skema Transaksi Rahn .....	23
Gambar 2.2 Kerangka Konseptual .....	35
Gambar 4.1 Deteksi Outlier .....	54



UIN SUSKA RIAU





#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## BAB I

### PENDAHULUAN

#### 1.1 Latar Belakang

Sektor perbankan berkontribusi penting dalam meningkatkan taraf hidup masyarakat dan pertumbuhan ekonomi suatu negara. Jasa yang diberikan oleh sektor perbankan telah memudahkan masyarakat dalam melakukan transaksi keuangan. Pada Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 10 Tahun 1998 tentang perbankan, bank didefinisikan sebagai badan usaha yang menghimpun dana dari masyarakat dalam bentuk simpanan dan menyalurkannya kepada masyarakat dalam bentuk kredit dan atau bentuk-bentuk lainnya dalam rangka meningkatkan taraf hidup rakyat. Berdasarkan pengertian tersebut, maka dapat dikatakan bank memiliki peranan sebagai perantara antara pihak yang kelebihan dana dengan pihak yang membutuhkan dana. Pihak yang kelebihan dana akan menyimpan dana yang dimilikinya di bank dalam bentuk simpanan, sedangkan pihak yang membutuhkan dana akan memperoleh dana dari bank dalam bentuk kredit. (Adnan 2016)

Kredit yang disalurkan oleh bank dapat membantu masyarakat dalam menjalankan aktivitasnya, baik itu aktivitas konsumtif ataupun aktivitas produktif. Sedangkan bagi bank sendiri kegiatan penyaluran kredit ini memberikan keuntungan berupa bunga yang diperoleh sebagai imbalan atas dana yang telah dipinjamkan kepada masyarakat. Dengan bervariasinya produk yang tersedia tentu akan menarik minat masyarakat terhadap perbankan. Dengan terus



- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

berkembangnya perekonomian dan bervariasinya pilihan masyarakat terhadap produk-produk perbankan membuat masyarakat menjadi lebih familiar terhadap produk-produk perbankan, termasuk perbankan syariah. Produk perbankan syariah seperti simpanan dan pembiayaan telah menjadi produk yang diunggulkan dengan berbagai macam kelebihan yang ditawarkan, tidak terkecuali produk gadai emas. (Nuryanto, 2016)

Karena emas dari masa lalu dianggap sebagai simbol kekayaan dan kemewahan karena nilai tinggi dan keindahan yang luar biasa. Emas juga merupakan salah satu komoditas yang sangat diminati untuk instrumen investasi untuk pengembalian yang tinggi menjanjikan dibandingkan dengan komoditas lain dan sifat cairan (mudah dijual kembali) jika sewaktu-waktu diperlukan. (Sulistiyowati, 2016).

Saat ini, masih ada kesan pada masyarakat yang meminjam ke bank adalah sesuatu yang lebih bangga daripada lembaga formal lainnya. Bank ini menawarkan produk gadai yang memiliki akses yang lebih mudah, proses yang jauh lebih singkat dan persyaratan yang relatif sederhana dan membuatnya lebih mudah bagi masyarakat untuk memenuhi kebutuhan pendanaan. (Yulianda, 2018)

Pada umumnya ada dua produk perbankan yang menggunakan emas sebagai objek akad, yaitu gadai emas dan cicilan emas. Meskipun sama-sama menggunakan emas sebagai objek akadnya, namun kedua produk tersebut memiliki pangsa pasar dan tujuan yang berbeda. Produk cicilan emas biasanya hanya digunakan sebagai media investasi dalam jangka panjang. Sementara gadai emas memiliki pangsa pasar yang lebih luas, gadai emas dapat digunakan sebagai



- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

alternatif bagi nasabah yang memiliki kebutuhan mendesak sehingga membutuhkan dana cepat maupun sebagai sarana investasi emas. Sementara itu produk cicilan emas biasanya hanya digunakan sebagai media investasi dalam jangka panjang.

Salah satu bank syariah yang menawarkan produk gadai emas adalah Bank Syariah Mandiri dengan nama produk BSM Gadai Emas. Pada November 2001 Bank Syariah Mandiri meluncurkan produk gadai emas yang dinamai BSM Gadai Emas. Peluncuran ini menjadikan BSM sebagai bank syariah pertama di Indonesia yang memiliki produk gadai emas. Bank Syariah yang resmi beroperasi November 1999 ini menerima perhiasan dan logam mulia untuk digadaikan di outlet-outlet yang telah ditunjuk. BSM Gadai Emas merupakan produk pembiayaan atas dasar jaminan berupa emas sebagai salah satu alternatif memperoleh uang tunai dengan cepat yang di peruntukkan bagi nasabah perorangan. Akad yang digunakan pada produk ini adalah akad *qardh* dengan jaminan berupa emas yang diikat dengan akad *rahn*, dimana emas yang diagunkan disimpan dan dipelihara oleh Bank selama jangka waktu tertentu dengan membayar biaya pemeliharaan atas emas sebagai objek *rahn* yang diikat dengan akad *ijarah*. (*Annual Report* Bank Syariah Mandiri 2015)

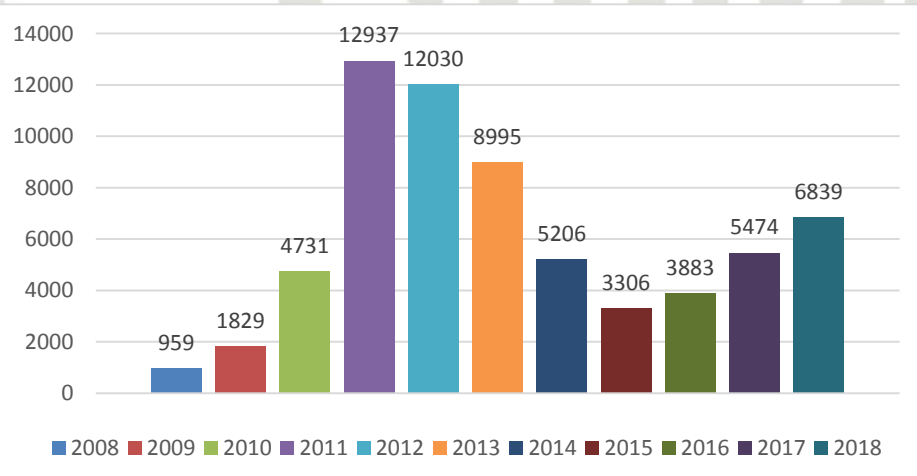
Tahun 2013 masih merupakan tahun yang berat bagi bisnis Gadai emas di Perbankan Syariah nasional. Selain masih terasanya dampak dari diberlakukannya Surat Edaran Bank Indonesia No.14/7/DPbs tanggal 29 Februari 2012 perihal Produk *Qardh* Beragun Emas yaitu pembiayaan gadai emas pada bank syariah dibatasi paling banyak jumlah terkecil antara 20% dari seluruh pembiayaan yang



- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

diberikan atau 150% dari modal bank. Untuk unit usaha syariah (UUS), dibatasi paling banyak 20% dari seluruh pembiayaan. Pembiayaan per-nasabah dibatasi paling banyak Rp250 juta dengan jangka waktu paling lama empat bulan dan dapat diperpanjang paling banyak dua kali. Khusus untuk nasabah usaha mikro dan kecil (UMK), pembiayaan paling banyak Rp50 juta dalam jangka waktu paling lama satu tahun dengan angsuran per bulan dan tidak dapat diperpanjang. *Loan to value* (LTV) ditetapkan kurang dari 80% harga taksiran emas. *Spread* minimal 20% itu dimaksudkan sebagai antisipasi jika harga emas turun sampai dengan maksimum 20% dari harga emas saat pembiayaan. BI juga mengatur bahwa tujuan gadai emas harus untuk membiayai keperluan dana jangka pendek atau tambahan modal kerja, dan diprioritaskan untuk golongan nasabah UMK. Untuk mengetahui perkembangan pembiayaan produk gadai emas pada perbankan syariah di Indonesia akan ditampilkan pada grafik berikut:

**Gambar 1.1 Perkembangan Gadai Emas Pada Bank Umum Syariah Periode 2008-2018**



Sumber: Data Statistik Perbankan Syariah 2008-2016 (OJK). Data Diolah.

Dari grafik tersebut terlihat bahwa pembiayaan gadai emas ada pada angka Rp 959 M pada tahun 2008. Jumlah ini terus meningkat sampai pada puncaknya



- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

di tahun 2011 yang mencapai Rp 12,937 T. Pada tahun 2012, Bank Indonesia mengeluarkan surat edaran No.14/7/DPbS mengenai produk gadai emas pada perbankan syariah yang isinya membatasi jumlah penyaluran dana pada produk ini untuk mengurangi resiko yang mungkin terjadi, akibat dari surat edaran ini, pada tahun 2012 jumlah pembiayaan produk gadai emas turun menjadi Rp 12,030 T, angka tersebut terus turun sampai pada tahun 2015 menjadi Rp 3,308 T. Pada tahun 2016 jumlah pembiayaan gadai emas mengalami sedikit peningkatan dan berada pada angka Rp 3,883 T.

Salah satu dampak dari pelaksanaan ketentuan tersebut adalah setiap bank syariah harus menyelesaikan pembiayaan gadai nasabahnya yang memiliki baki debit di atas Rp250 juta menjadi maksimal hanya Rp250 juta per nasabah. Walaupun demikian, BSM telah menyelesaikan seluruhnya per Februari 2013 sesuai dengan permintaan BI.

Ketentuan tersebut juga mengatur pembatasan fitur gadai emas di perbankan syariah seperti *Financing To Value* (FTV), Harga Dasar Emas (HDE) dan jangka waktu. Hal ini memberikan dampak negatif terhadap kemampuan BSM dalam melakukan akuisisi pembiayaan gadai yang baru. Selain itu, periode *freeze* selama Jan s.d. Maret mengakibatkan portofolio gadai Rp250 juta kebawah mengalami penurunan sebesar Rp439 miliar, dari Rp1,07 triliun per 2011 menjadi Rp632 miliar.

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumpukan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

**Tabel 1.1**
**Perkembangan Produk Gadai Emas Bank Syariah Mandiri**

Tahun	<i>Rahn</i> Bank Syariah Mandiri
2012	1.047.020
2013	1.224.868
2014	1.206.037
2015	1.398.328
2016	1.756.471
2017	2.009.262

Source : Laporan Keuangan Bank Syariah Mandiri

Bagi Bank Syariah dan Unit Usaha Syariah yang memberikan banyak pembatasan bagi bisnis gadai emas Perbankan Syariah, yang menyebabkan Total pembiayaan gadai BSM mengalami penurunan sebesar 3,46% atau Rp37 miliar, dari Rp1,07 triliun menjadi Rp1,03 triliun Desember 2012 dan juga masih ditambah dengan situasi ekonomi yang tidak mendukung ditandai dengan harga emas yang cenderung tidak stabil dan bahkan cenderung menurun. (*Annual Report* Bank Syariah Mandiri 2013 Laporan Manajemen)

Dilihat dari tabel perkembangan produk gadai emas di bank syariah mandiri selama beberapa tahun belakangan yaitu interval dari tahun 2012-2017 di ketahui bahwa beberapa kali produk gadai emas berfluktuasi seperti dari tahun 2013 mengalami kenaikan kemudian terjadi penurunan pada tahun berikutnya yaitu tahun 2014 dan kembali mengalami kenaikan pada tahun berikutnya lagi. Berdasarkan pada penelitian terdahulu yang dilakukan oleh beberapa penelitian seperti: Mukhlis Arifin Aziz (2013), Isnu Nurrochman (2016), Muhammad Ali Martadho dkk, 2016, Eko Fitri Nuryanto (2017), dan beberapa penilitian lainnya terdapat beberapa factor yang dapat mempengaruhi produk gadai emas. Berbagai



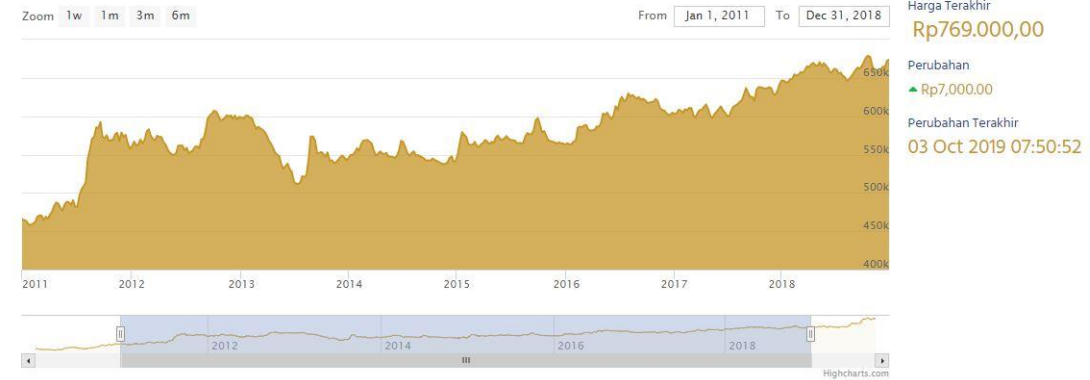


faktor tersebut dapat berasal dari faktor internal seperti manajemen perusahaan, kebijakan produk dan faktor eksternal seperti inflasi dan harga dasar emas yang menjadi acuan taksiran nilai emas itu sendiri.

Tingkat harga emas dapat mempengaruhi jumlah kredit yang disalurkan karena barang yang paling sering digadaikan adalah emas. Oleh karena itu tingkat harga emas sangat mempengaruhi jumlah taksiran barang gadai lainnya. Hal ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan Muhammad Ali Murtadho dkk dimana Harga Emas berpengaruh terhadap penyaluran kredit gadai pada pegadaian di Indonesia tahun 2009-2016 dan signifikan. Hal ini dinyatakan berdasarkan hasil uji t (nilai  $\text{Sig. } 0,040 > 0,05$ ) dan uji f (nilai  $\text{Sig. } 0,002 < 0,05$ ). Artinya setiap harga emas naik Rp. 1 penyaluran kredit meningkat sebesar Rp. 40.858.

Artinya setiap kenaikan atau penurunan harga emas akan berpengaruh pada penyaluran kredit gadai. Hal tersebut dikarenakan ketika mengajukan kredit, nasabah memperhatikan besar kecilnya harga emas. Tentunya mereka berfikir bahwa ketika harga emas naik maka nilai kredit yang diberikan juga akan semakin naik. Seperti dapat dilihat dalam gambar 1.1 disana terlihat harga emas mengalami fluktuasi setiap saat.

- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumpukan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



Source: <https://www.logammulia.com/id/purchase/gold>

Inflasi dalam kamus besar bahasa Indonesia (KBBI) adalah kemerosotan nilai uang (kertas) karena banyaknya dan cepatnya uang (kertas) beredar sehingga menyebabkan naiknya harga barang-barang. Berikut data inflasi 5 tahun terakhir Indonesia yang diakses melalui badan pusat statistik Indonesia.

**Tabel 1.2**

**Perkembangan Tingkat Inflasi di Indonesia Tahun 2013-2017**

Inflasi	2017	2016	2015	2014	2013
INDONESIA	3.61	3.02	3.35	8.36	8.38

Sumber : Badan Pusat Statistik

Tingginya tingkat inflasi akan mempengaruhi tingginya tingkat suku bunga bank, sehingga perlu adanya pengendalian oleh pemerintah terhadap faktor inflasi yang bersangkutan. Apabila laju inflasi tinggi serta tidak dapat dikendalikan, maka upaya perbankan dalam menghimpun dana masyarakat akan terganggu sehingga penyaluran kredit menjadi tersendat dan menurun (Astuti,

Hak Cipta Dilir

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumpukan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

2013). Jadi, inflasi yang meningkat akan menyebabkan nasabah akan menarik dana dari bank untuk memenuhi kebutuhan akibat meningkatnya harga barang dan jasa serta nilai mata uang rupiah yang menurun untuk memenuhi kebutuhan mereka, sehingga keinginan masyarakat untuk menyimpan dananya pada bank akan menurun. Hal ini dapat mempengaruhi penyaluran kredit bank akan menurun dan juga ini akan membuat orang untuk menggadaikan simpanan barang berharga mereka (emas) karena kebutuhan meningkat akibat meningkatnya harga barang dan jasa serta nilai mata uang rupiah yang menurun untuk memenuhi kebutuhan mereka.

Penyaluran dana Bank Syariah melalui pembiayaan dapat dipengaruhi oleh beberapa faktor yaitu faktor internal dan faktor eksternal. Return On Assets (ROA) merupakan rasio yang digunakan untuk mengukur kemampuan manajemen suatu Bank dalam memperoleh keuntungan (laba) secara keseluruhan.

Menurut Isna dan Sunaryo (2012) Return On Assets (ROA) adalah rasio yang menggambarkan kemampuan bank dalam mengelola dana yang diinvestasikan dalam keseluruhan aktiva yang menghasilkan keuntungan. Semakin tinggi ROA maka akan menunjukkan semakin efisien operasional dari suatu perusahaan, begitupun sebaliknya rendahnya ROA dapat disebabkan oleh banyaknya aset perusahaan yang menganggur. Menurut Simorangkir (2004) dalam Pradana dan Sampurno (2013) tingkat profitabilitas yang tinggi tercermin dalam nilai ROA membuat bank mendapat kepercayaan dari masyarakat yang memungkinkan bank untuk menghimpun modal lebih banyak sehingga bank memperoleh kesempatan untuk melakukan ekspansi kredit yang lebih luas.



- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Menurut penelitian Isnu Nurrochman (2016) menemukan bahwa ROA berpengaruh positif terhadap pembiayaan. ROA berpengaruh positif secara signifikan terhadap pembiayaan. Hal ini menunjukkan ROA memiliki pengaruh dengan arah positif. ROA yang tinggi berarti Bank Syariah mampu menghasilkan keuntungan yang tinggi. Keuntungan tinggi yang didapatkan Bank Syariah dapat digunakan untuk berbagai kegiatan operasional seperti penyaluran pembiayaan. Maka, semakin tinggi ROA semakin tinggi pula pembiayaan pada Bank Umum Syariah.

Berdasarkan uraian latar belakang tersebut maka penulis mengangkat masalah ini untuk melakukan penelitian dengan judul **“Analisis Pengaruh Fluktuasi Harga Emas, Tingkat Inflasi Dan ROA Terhadap Produk Gadai Emas Pada Bank Syariah (Studi Empiris Pada Bank Syariah Mandiri Periode 2011-2018)”**.

## 1.2 Rumusan Masalah

Atas dasar latar belakang masalah yang telah di kemukakan sebelumnya, maka penulis merumuskan masalah sebagai berikut:

1. Apakah fluktuasi harga emas mempengaruhi produk gadai emas pada bank umum syariah?
2. Apakah tingkat inflasi mempengaruhi produk gadai emas pada bank umum syariah?
3. Apakah tingkat ROA mempengaruhi produk gadai emas pada bank umum syariah?
4. Apakah fluktuasi harga emas, tingkat inflasi & ROA secara simultan mempengaruhi produk gadai emas pada bank umum syariah?



- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

### 1.3 Tujuan Penelitian

Tujuan yang ingin di capai dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Menganalisis dan mengetahui ada tidaknya pengaruh fluktuasi harga emas terhadap produk gadai emas pada Bank Umum Syariah.
2. Menganalisis dan mengetahui ada tidaknya pengaruh tingkat inflasi terhadap produk gadai emas pada Bank Umum Syariah.
3. Menganalisis dan mengetahui ada tidaknya pengaruh tingkat ROA terhadap produk gadai emas pada Bank Umum Syariah.
4. Menganalisis dan mengetahui ada tidaknya pengaruh fluktuasi harga emas, tingkat inflasi dan ROA secara simultan terhadap produk gadai emas pada Bank Umum Syariah.

### 1.4 Manfaat Penelitian

1. Kegunaan Praktis
  - a. Sebagai tambahan pengetahuan bagi masyarakat mengenai produk yang ada pada perbankan syariah.
  - b. Menjadi referensi untuk mengembangkan produk yang ada di perbankan syariah sehingga dapat meningkatkan nilai tambah bagi perbankan itu sendiri.
2. Kegunaan Teoritis
  - a. Diharapkan dapat berguna untuk membangun, memperkuat dan menyempurnakan teori yang sudah ada.
  - b. Diharapkan mampu untuk memberikan kontribusi terhadap pengembangan ilmu pengetahuan mengenai ekonomi syariah pada

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

umunya dan produk yang berhubungan dengan objek emas pada perbankan syariah khususnya.

### 1.5 Sistematika Penulisan

Sistematika penulisan skripsi ini merujuk kepada Pedoman Penulisan Skripsi yang telah dikeluarkan oleh Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau. Sistematika penulisan ini dimaksudkan untuk memberikan gambaran penelitian yang lebih jelas, sederhana, dan sistematis agar mempermudah bagi pembaca dalam memahami penulisan dalam penelitian yang telah dibuat, dari masing-masing bab secara garis besar dapat diuraikan sebagai berikut :

#### BAB I PENDAHULUAN

Bab ini berisi tentang latar belakang masalah, rumusan masalah, tujuan penulisan dan manfaat yang akan dicapai melalui penelitian ini dan uraian sistematika penulisan dari penelitian.

#### BAB II TINJAUAN PUSTAKA

Bab ini membahas tentang Landasan Teori yang digunakan peneliti sebagai acuan dalam menganalisis penelitian dan telaah literatur yang digunakan sebagai pengembangan Hipotesis.





**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

### **BAB III METODOLOGI PENELITIAN**

Bab ini menjelaskan tentang populasi dan sampel, data dan sumber data, metode pengumpulan data, definisi operasional variabel serta metode analisis data.

### **BAB IV PEMBAHASAN**

Bab ini berisikan deskripsi objek penelitian, analisis data, dan pembahasannya sehingga dapat diketahui hasil analisis dari yang diteliti dari studi kasus yang dilakukan oleh peneliti dengan menggunakan teori-teori yang ada.

### **BAB V PENUTUP**

Bab ini merupakan kesimpulan dari penulisan ilmiah yang memberikan jawaban dari pertanyaan yang telah dikemukakan di

Bab I



- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumpukan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## BAB II

### TINJAUAN PUSTAKA

#### 2.1 Landasan Teori

##### 2.1.1 Fluktuasi

Fluktuasi menurut KBBI adalah gejala yang menunjukkan turun-naiknya harga. Fluktuasi adalah ketidak tetapan atau guncangan, sebagai contoh terhadap harga barang dan sebagainya, atas segala hal yang bisa dilihat di dalam sebuah grafik.

Sedangkan menurut capin dalam kamus psikologi menyebutkan bahwa fluktuasi adalah satu osilasi atau ayunan, satu perubahan siklis dalam satu fungsi, disebabkan oleh faktor-faktor pengubah; perubahan atau variasi dalam satu spesies; perubahan dalam perhatian; perubahan dalam nilai kesatuan konstan, diambil dari sampel yang berangkaian dan berurut-urut. (as cited in Muhammad Sodik, 2017)

##### 2.1.2 Harga Emas

Emas dari masa lalu dianggap sebagai simbol kekayaan dan kemewahan karena nilai tinggi dan keindahan yang luar biasa. Emas juga merupakan salah satu komoditas yang sangat diminati untuk instrumen investasi untuk pengembalian yang tinggi menjanjikan dibandingkan dengan komoditas lain dan sifat *liquid* (mudah dijual kembali) jika sewaktu-waktu diperlukan.

Setelah berabad-abad, Afrika Selatan menjadi pemasok terbesar emas di dunia. Pada tahun 2007, Cina diganti Afrika Selatan dan menjadi produsen emas



- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

terbesar di dunia. Seperti emas merupakan sumber daya alam yang terbatas, produksi ini telah menurun dalam beberapa dekade terakhir, dan hanya tumbuh 2% per tahun yang tidak dalam proporsi peningkatan kebutuhan di mana Cina dan India saja menyumbang 40% dari total permintaan emas dunia. Di Indonesia, paradigma kebutuhan emas untuk digunakan sebagai perhiasan emas sudah mulai diganti dengan meningkatkan kepemilikan investasi logam mulia (KLM) dalam bentuk emas batangan belasan tahun terakhir (Sulistiyowati, 2016).

Menemukan harga yang pas saat membeli dan menjual emas merupakan faktor penting dalam mengestimasi besar *risk* dan *return* dari hasil investasinya. Harga emas tidak hanya tergantung pada situasi permintaan dan penawaran, melainkan juga dipengaruhi situasi perekonomian secara keseluruhan. Situasi ekonomi yang sering mempengaruhi harga emas diantaranya kenaikan inflasi melebihi yang diperkirakan, perubahan kurs, terjadi kepanikan finansial, harga minyak naik secara signifikan, *demand* dan *supply* terhadap emas, kondisi politik dunia, situasi ekonomi global dan suku bunga (Murtadho, 2016).

Berdasarkan pernyataan tersebut fluktuasi kenaikan ataupun penurunan harga emas dapat mempengaruhi penyaluran kredit gadai emas pada bank umum syariah. Semakin tinggi harga emas, maka semakin tinggi pula nilai penyaluran kredit gadai emas pada bank umum syariah begitu pula sebaliknya.

### 2.1.3 Inflasi

Inflasi merupakan permasalahan yang terus mendapat perhatian setiap negara, karena inflasi dapat dijadikan indikator kesehatan ekonomi negara tersebut. Tujuan jangka panjang pemerintah adalah menjaga agar tingkat inflasi





berada pada tingkat yang rendah dan mendekati 0%. Adakalanya tingkat inflasi meningkat dengan tiba-tiba atau wujud sebagai akibat dari peristiwa tertentu yang berlaku di luar ekspektasi pemerintah, misalnya efek dari pengurangan nilai uang (depresiasi) yang sangat besar atau ketidakstabilan politik. Menghadapi masalah inflasi yang bertambah cepat ini, pemerintah akan menyusun langkah-langkah yang bertujuan agar kestabilan harga-harga dapat diwujudkan kembali. (Sukirno. 2011, hal. 333)

Menurut para ekonom Islam, inflasi berakibat sangat buruk bagi perekonomian, dampak tersebut diantaranya: (Adiwarman. 2011, hal. 139)

- 1) Menimbulkan gangguan terhadap fungsi uang, terutama terhadap fungsi tabungan (nilai simpan), fungsi dari pembayaran di muka, dan fungsi dari unit penghitungan. Orang harus melepaskan diri dari uang dan aset keuangan akibat dari beban inflasi tersebut. Inflasi juga telah mengakibatkan terjadinya inflasi kembali, atau dengan kata lain *self feeding inflation*.
- 2) Melemahkan semangat menabung dan sikap terhadap menabung dari masyarakat (turunnya *marginal propensity to consume*).
- 3) Meningkatkan kecenderungan untuk berbelanja terutama untuk non-primer dan barang-barang mewah.
- 4) Mengarahkan investasi pada hal-hal yang non-produktif, yaitu penumpukan kekayaan, seperti tanah, bangunan, logam mulia, mata uang asing dengan mengorbankan investasi ke arah produktif seperti pertanian, industri dan lain sebagainya.

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Menurut Fahmi (2015:76) Inflasi merupakan suatu kejadian yang menggambarkan situasi dan kondisi dimana harga barang mengalami kenaikan dan nilai mata uang mengalami pelemahan. Jika kondisi ini terjadi terus-menerus, akan berdampak pada semakin buruknya kondisi ekonomi secara menyeluruh serta terjadi guncangan pada tatanan stabilitas politik suatu negara. Dari keterangan tersebut bahwa tingkat inflasi dapat mengakibatkan ketidakstabilan ekonomi, hal ini erat kaitannya dengan penyaluran kredit pegadaian pasalnya, dengan tidak stabilnya ekonomi merosotlah tingkat kesejahteraan masyarakat maka hal ini mendorong masyarakat untuk mengajukan kredit kepada pegadaian.

### 2.1.4 ROA

Salah satu cara untuk mengetahui seberapa baik Bank Mandiri Syariah dalam mendapatkan laba maka dibutuhkan sebuah tolok ukur, yaitu Rasio Earnings atau biasa disebut Rasio Profitabilitas. Return On Assets (ROA) atau yang sering diterjemahkan ke dalam bahasa Indonesia sebagai rentabilitas ekonomi adalah rasio yang mengukur kemampuan perusahaan menghasilkan laba pada waktu tertentu dan kemudian dapat diproyeksikan ke masa yang akan datang untuk melihat kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba – laba pada periode yang akan datang. Dalam sistem CAMEL laba yang diperhitungkan adalah laba sebelum pajak.

Menurut Kasmir (2011: 196) Rasio Profitabilitas merupakan rasio yang digunakan sebagai penilaian kemampuan bank dalam mencari keuntungan. Semakin besar Return On Assets (ROA) maka semakin besar tingkat keuntungan



- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumpukan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

yang dicapai bank, dengan laba yang besar maka bank dapat menyalurkan pembiayaan lebih banyak, sehingga penyaluran pembiayaan menjadi meningkat.

Rumus untuk mencari *Return on Assets* (ROA) dapat digunakan sebagai berikut:

$$\text{Return on Assets (ROA)} = \frac{\text{Earning After Tax}}{\text{Total Assets}}$$

Dalam penelitian ini dipilih ROA sebagai indikator profitabilitas PT. Bank Syariah Mandiri. ROA memfokuskan kemampuan perusahaan untuk memperoleh Earning dalam operasi perusahaan, sehingga indikator ini sesuai dengan industri perbankan

### 2.1.5 Gadai Emas (*Rahn*)

Gadai Syariah (*Rahn*) secara harfiah adalah tetap, kekal, dan jaminan. Secara istilah *rahn* adalah apa yang disebut dengan barang jaminan, agunan, cagar atau tanggungan. *Rahn* yaitu menahan barang sebagai jaminan atas utang. Akad *rahn* juga diartikan sebagai sebuah perjanjian pinjaman dengan jaminan atau dengan melakukan penahanan harta milik si peminjam sebagai jaminan atas pinjaman yang diterimanya. Barang gadai baru dapat diserahkan kembali pada pihak yang berhutang apabila utangnya sudah lulus. (Nurhayati. 2015, 269)

Akad *rahn* bertujuan agar pemberi pinjaman lebih memercayai pihak yang berhutang. Pemeliharaan dan penyimpanan barang gadaian hakekatnya adalah kewajiban pihak yang menggadaikan (*rahin*), namun dapat juga dilakukan oleh pihak yang menerima barang gadai (*murtahin*) dan biayanya harus ditanggung *rahin*. Besarnya biaya ini tidak boleh ditentukan berdasarkan jumlah pinjaman.



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Apabila barang gadaian dapat diambil manfaatnya, misalnya mobil maka pihak yang menerima barang gadaian boleh memanfaatkannya atas seizin pihak yang menggadaikan dan sebaliknya ia berkewajiban memelihara barang gadaian.

Untuk barang gadaian berupa emas tidak ada biaya pemeliharaan, yang ada adalah biaya penyimpanan. Penentuan besarnya biaya penyimpanan dilakukan dengan akad *ijarah*.

Pada saat jatuh tempo yang berutang berkewajiban untuk melunasi hutangnya. Apabila ia tidak dapat melunasinya maka barang gadaian dijual kemudian hasil penjualan bersih digunakan untuk melunasi utang dan biaya pemeliharaan yang terutang. Apabila ada kelebihan antara harga jual barang gadaian dengan besarnya utang maka selisihnya diserahkan kepada yang berutang tetapi apabila ada kekurangan maka yang berutang tetap harus membayar sisa utangnya tersebut.

Dalam *rahn*, barang gadaian tidak otomatis menjadi milik pihak yang menerima gadai (pihak yang memberi pinjaman) sebagai pengganti piutangnya. Dengan kata lain fungsi *rahn* di tangan mutarhin (pemberi utang) hanya berfungsi sebagai jaminan utang dari rahin (orang yang berhutang). Namun barang gadaian tetap milik orang yang berutang.

Adapun manfaat langsung yang didapat bank adalah biaya-biaya konkret yang harus dibayar oleh nasabah untuk pemeliharaan dan keamanan aset tersebut. Jika penahanan aset berdasarkan fidusia (penahanan barang bergerak sebagai jaminan pembayaran), nasabah juga harus membayar biaya asuransi yang besarnya sesuai dengan yang berlaku secara umum.



## Rukun dan Syarat Sahnya Perjanjian *Ar-Rahn*

Mohammad anwar dalam buku *Fiqh islam* menyebutkan rukun dan syarat sahnya perjanjian gadai adalah sebagai berikut: (Wasilah, 2011: 91)

### 1. Ijab Qabul (*Shigat*)

Hal ini dapat dilakukan dalam bentuk tertulis maupun lisan, asalkan di dalamnya terkandung maksud adanya perjanjian gadai diantara para pihak.

### 2. Orang yang bertransaksi (*Aqid*)

Syarat-syarat yang harus dipenuhi bagi orang yang bertransaksi gadai yaitu *rahin* (pemberi gadai) dan *murtahin* (penerima gadai) adalah:

- Telah dewasa (*Baligh*)
- Berakal
- Atas keinginan sendiri

### 3. Adanya barang yang digadaikan (*Mahrin*)

Syarat-syarat yang harus dipenuhi untuk barang yang akan digadaikan oleh *rahin* (pemberi gadai) adalah:

- Dapat diserahkan
- Bermanfaat
- Milik *rahin* (orang yang menggadaikan)
- Jelas
- Tidak bersatu dengan harta lain
- Dikuasai oleh *rahin*
- Harta yang tetap atau dapat dipindahkan



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

#### 4. *Mahrhun Bih* (Utang)

Menurut ulama Hanafiyah dan Syafi'iyah syarat utang yang dapat dijadikan atas gadai adalah:

- a. Berupa utang yang dapat dimanfaatkan
- b. Utang harus lazim pada waktu akad
- c. Utang harus jelas dan diketahui oleh *rahin* dan *murtahin*

### Hak dan Kewajiban Pihak yang Berakad

Hak dan Kewajiban *Murtahin* (penerima gadai). (Ali, 2008: Hal. 40)

1. Hak *Murtahin* adalah:
  - a. Pemegang gadai berhak menjual *marhun* apabila *rahin* tidak dapat memenuhi kewajibannya pada saat jatuh tempo. Hasil penjualan barang gadai (*marhun*) dapat digunakan untuk melunasi pinjaman (*Marhun Bih*) dan sisanya dikembalikan kepada *rahin*.
  - b. Pemegang gadai berhak mendapatkan penggantian biaya yang telah dikeluarkan untuk menjaga keselamatan *marhun*.
  - c. Selama pinjaman belum dilunasi, pemegang gadai berhak menahan barang gadai yang diserahkan oleh pemberi gadai (*nasabah/rahin*)
2. Kewajiban *Murtahin* (Penerima Gadai)
  - a. Penerima gadai bertanggung jawab atas hilang atau merosotnya barang gadai, apabila hal itu disebabkan oleh kelainannya.
  - b. Penerima gadai tidak boleh menggunakan barang gadai untuk kepentingan sendiri.





### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

- c. Penerima gadai wajib memberitahukan kepada pemberi gadai sebelum diadakan pelelangan barang gadai

### Hak dan kewajiban *Rahin* (pemberi gadai)

#### 1. Hak Pemberi Gadai Adalah:

- a. Pemberi gadai berhak mendapatkan kembali barang gadai, setelah ia melunasi pinjaman
- b. Pemberi gadai berhak menuntut ganti kerugian dari kerusakan dan hilangnya barang gadai, apabila hal itu disebabkan kelalaian penerima gadai.
- c. Pemberi gadai berhak menerima sisa hasil penjualan barang gadai setelah dikurangi biaya pinjaman dan biaya-biaya lainnya.
- d. Pemberi gadai berhak meminta kembali barang gadai apabila penerima gadai diketahui meyalahgunakan barang gadai.

#### 2. Kewajiban *Rahin* (pemberi Gadai)

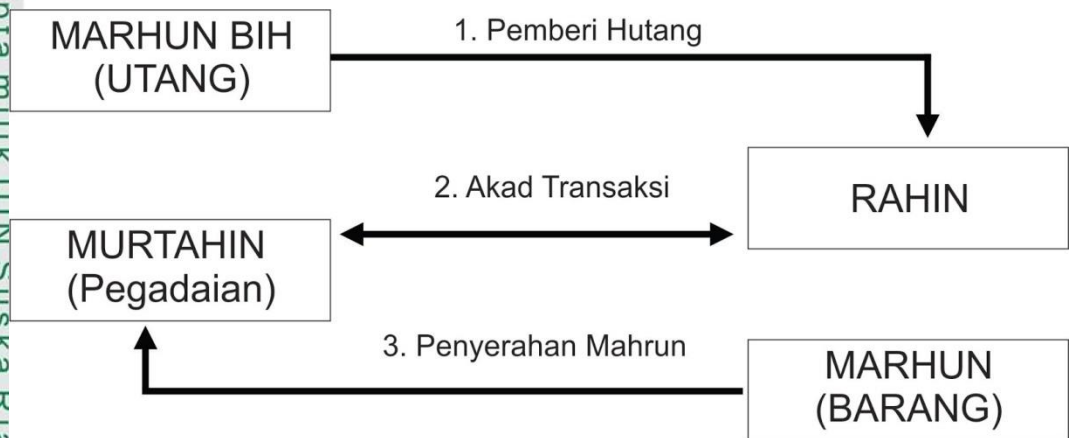
- a. Pemberi gadai wajib melunasi pinjaman yang telah diterimanya dalam tenggang waktu yang ditentukan, termasuk biaya-biaya yang ditentukan oleh penerima gadai.
- b. Pemberi gadai wajib merelakan penjualan atas barang gadai miliknya, apabila dalam jangka waktu yang telah ditentukan pemberi gadai tidak dapat melunasi pinjamannya.

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

**Gambar 2.1**

#### Skema transaksi *Rahn*



#### Berakhirnya Akad *Ar-Rahn*

Ulama fiqh menyatakan bahwa suatu akada dapat berakhir, apabila terjadi hal-hal sebagai berikut: (Sutedi. 2011 : 173)

- a. Berakhirnya masa berlaku akad itu, apabila akad itu memiliki tenggang waktu.
- b. Dibatalkan oleh pihak-pihak yang berakad, apabila akad itu mengikat.
- c. Dalam suatu akad yang bersifat mengikat, akad dapat berakhir apabila:
  - 1) Akad itu *fasid*
  - 2) Berlaku *Khiyar syart*, *Khiyar aib*
  - 3) Akad itu tidak dilaksanakan oleh satu pihak yang berakad
  - 4) Telah tercapai tujuan akad itu secara sempurna.

- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumpukan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

**Tabel 2.1**  
**Produk Gadai Emas di Bank Syaiah Mandiri**

Perihal	Uraian
Pengertian :	Fasilitas untuk kebutuhan dana mendesak dengan jaminan Emas.
Jenis Emas :	Emas lantakan dan perhiasan, dengan kadar mulai 16 s.d. 24 karat.
Pengikatan (Akad) :	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Prinsip gadai menggunakan skim <i>Qardh</i> dalam rangka <i>Rahn</i>.</li> <li>- Pengikatan obyek gadai menggunakan skim gadai.</li> <li>- Jasa penitipan obyek gadai menggunakan skim <i>ijarah</i>.</li> </ul>
Maksimum <i>Qardh</i> :	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Jaminan Emas Lantakan : 95% dari nilai taksiran BSM.</li> <li>- Jaminan Emas Perhiasan : 80% dari nilai taksiran BSM.</li> </ul>
Jumlah Pembiayaan :	Mulai dari Rp500.000,- s.d. Rp 250.000.000,- per nasabah.
Jangka Waktu :	4 (empat) bulan dan dapat diperpanjang
Biaya-biaya :	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Biaya Administrasi Pencairan (dipungut di awal periode).</li> <li>- Biaya Sewa Penyimpanan (sekali, dipungut di akhir periode).</li> </ul>
Pelunasan :	Nasabah dapat melakukan pelunasan sebelum Jatuh Tempo dengan membayar seluruh pokok dan biaya pemeliharaan (dibayar di akhir periode gadai), dengan menggunakan dana tunai yang bukan berasal dari penjualan jaminan emas.



## 2.2 Landasan Hukum Gadai Emas Syariah

### 1) Al-Qur'an

Allah berfirman dalam Al-Qur'an mengenai transaksi gadai pada QS.

Al-Baqarah 283.

وَإِنْ كُنْتُمْ عَلَى سَفَرٍ وَلَمْ تَجِدُوا كَاتِبًا فَرِهَيْنْ مَقْبُوضَةً فَإِنْ أَفْنِ  
بَعْضُكُمْ بَعْضًا فَلْيُؤَدِّ الَّذِي أُؤْتِمِنَ أَمْنَتَهُ وَلْيَتَّقِ اللَّهَ رَبَّهُ وَلَا  
تَكْتُمُوا الشَّهَادَةَ وَمَنْ يَكْتُمْهَا فَإِنَّهُ آثِمٌ قَلْبُهُ وَاللَّهُ بِمَا  
تَعْمَلُونَ عَلِيمٌ

Artinya : “Jika kamu dalam perjalanan (dan bermu'amalah tidak secara tunai) sedang kamu tidak memperoleh seorang penulis, Maka hendaklah ada barang tanggungan yang dipegang (oleh yang berpiutang). akan tetapi jika sebagian kamu mempercayai sebagian yang lain, Maka hendaklah yang dipercayai itu menunaikan amanatnya (hutangnya) dan hendaklah ia bertakwa kepada Allah Tuhannya; dan janganlah kamu (para saksi) menyembunyikan persaksian. dan Barangsiapa yang menyembunyikannya, Maka Sesungguhnya ia adalah orang yang berdosa hatinya; dan Allah Maha mengetahui apa yang kamu kerjakan.”

- Hak cipta Dilindungi Undang-Undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## 2) Al-Hadits

Hadits Nabi riwayat al-Bukhari dan Muslim dari 'A'isyah r.a., ia berkata:

Artinya: *“Sesungguhnya Rasulullah s.a.w pernah membeli makanan dengan berutang dari seorang Yahudi, dan Nabi menggadaikan sebuah baju besi kepadanya.”*

## 3) Fatwa DSN-MUI

- a) Fatwa Dewan Syariah Nasional No : 25/DSN-MUI/III/2002 mengenai *Rahn*.
- b) Fatwa Dewan Syariah Nasional No : 26/DSN-MUI/III/2002 tentang *Rahn* Emas.
- c) Fatwa Dewan Syariah Nasional-MUI No : 09/DSN-MUI/IV/2000 tentang *Ijarah*.

## 2.3 Penelitian Terdahulu

Jurnal Akuntansi dan Keuangan oleh Icha Puspita Desriani dan Sri Rahayu yang berjudul “Pengaruh Pendapatan, Harga Emas dan Tingkat Inflasi Terhadap Penyaluran Kredit” menghasilkan kesimpulan secara simultan pendapatan, harga emas dan tingkat inflasi memiliki pengaruh yang signifikan terhadap penyaluran kredit. Secara parsial, yang berpengaruh terhadap penyaluran kredit adalah pendapatan dan harga emas.

Qolby (2013) melakukan penelitian mengenai faktor-faktor yang memengaruhi pembiayaan pada perbankan syariah di Indonesia periode tahun

- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

2007-2013. Hasilnya adalah Dana Pihak Ketiga (DPK) dalam jangka pendek dan jangka panjang berpengaruh positif dan signifikan terhadap pembiayaan perbankan syariah di Indonesia. Sertifikat Wadiah Bank Indonesia dalam jangka pendek dan jangka panjang berpengaruh negatif dan signifikan terhadap pembiayaan perbankan syariah di Indonesia. Sedangkan Return On Asset (ROA) dalam jangka pendek berpengaruh positif dan tidak signifikan, sedangkan dalam jangka panjang berpengaruh positif dan signifikan terhadap pembiayaan perbankan di Indonesia.

Katmas (2014) hasil penelitiannya menunjukkan bahwa inflasi, Bi rate, ROA berpengaruh positif signifikan terhadap volume pembiayaan. Kurs tidak berpengaruh signifikan. CAR NPF, dan BOPO berpengaruh negatif signifikan terhadap volume pembiayaan. FDR berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap volume pembiayaan.

Menurut Ali dan Rohman (2016) hasil penelitiannya menunjukan bahwa secara parsial inflasi berpengaruh positif terhadap pembiayaan murabahah.

Penelitian yang dilakukan oleh Muhammad Ali Murtadho, Jeni Susyanti, A. Agus Priyono (2016) dengan judul Analisis Pengaruh Tingkat Inflasi, Pendapatan Gadai, Harga Emas, Dan Pajak Penghasilan Terhadap Penyaluran Kredit Pt. Pegadaian (Persero) Indonesia mendapatkan hasil Tingkat inflasi tidak berpengaruh terhadap penyaluran penyaluran kredit gadai. Hal ini dinyatakan berdasarkan hasil uji t variabel tingkat inflasi dengan nilai  $Sig. 0,104 > 0,05$ . Pendapatan pegadaian tidak berpengaruh terhadap penyaluran kredit gadai. Hal





- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

ini dinyatakan berdasarkan hasil uji t variabel pendapatan pegadaian dengan nilai  $Sig. 0,040 < 0,05$ . Harga emas berpengaruh terhadap penyaluran kredit gadai. Hal ini dinyatakan berdasarkan hasil uji t variabel harga emas dengan nilai  $Sig. 0,188 > 0,05$ . Pajak penghasilan tidak berpengaruh terhadap penyaluran kredit gadai. Hal ini dinyatakan berdasarkan hasil uji t variabel pendapatan pegadaian dengan nilai  $Sig. 0,551 > 0,05$ .

Menurut Isnu Nurrochman, Mahfudz (2016). Setelah melalui tahap pengumpulan data, pengolahan data, analisis dan interpretasi hasil atas seluruh variabel penelitian, diperoleh hasil sebagai berikut : 1. Dana Pihak Ketiga (DPK) berpengaruh positif signifikan terhadap Pembiayaan. 2. Financing to Deposit Ratio (FDR) berpengaruh positif signifikan terhadap Pembiayaan. 3. Return On Asset (ROA) berpengaruh positif signifikan terhadap Pembiayaan. 4. Non Performing Financing (NPF) berpengaruh positif signifikan terhadap Pembiayaan. 5. Inflasi berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap Pembiayaan. 6. BI Rate berpengaruh positif signifikan terhadap Pembiayaan.

Menurut penelitian dari Eko Fitri Nuryanto (2017). Diketahui bahwa fluktuasi harga emas dan ukuran perusahaan berpengaruh positif dan signifikan terhadap produk gadai emas, sedangkan variabel tingkat inflasi tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap produk gadai emas pada Bank Umum Syariah. Secara simultan variabel fluktuasi harga emas, tingkat inflasi dan ukuran perusahaan berpengaruh positif dan signifikan terhadap produk gadai emas pada Bank Umum Syariah.

Tabel 2.2

## Penelitian Terdahulu

Nama Penelitian (tahun)	Judul penelitian	Metode Penelitian	Variabel Penelitian	Hasil Penelitian
Icha Puspita Desriani dan Sri Rahayu (2013)	Analisis Pengaruh Pendapatan, Harga Emas Dan Tingkat Inflasi Terhadap Penyaluran Kredit (Studi Kasus Pada Perum Pegadaian Cabang Jombang, Tangerang Periode Maret 2009 – September 2011)	Metode studi kasus  Model regresi linier berganda	Independen: pengaruh pendapatan, harga emas dan tingkat inflasi  Dependen: penyaluran kredit	Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa:  1. secara simultan pendapatan, harga emas dan tingkat inflasi memiliki pengaruh yang signifikan terhadap penyaluran kredit.  2. Secara parsial, yang berpengaruh terhadap penyaluran kredit adalah pendapatan dan harga emas
2 Qorby (2013)	faktor-faktor yang memengaruhi pembiayaan pada	OLS (ordinary least square) dengan	Variabel Independen: Dana Pihak Ketiga (DPK),	Hasil penelitian diperoleh :  1. Secara bersama-sama Dana Pihak

- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

- Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

	perbankan syariah di Indonesia periode tahun 2007-2013.	menggunakan model koreksi kesalahan (error correction model/ECM).	Sertifikat Wadiah Bank Indonesia (SWBI) dan Return On Assets (ROA)  Variabel Independen: 2. Dalam jangka pembiayaan pada perbankan syariah di Indonesia	Ketiga (DPK), Sertifikat Wadiah Bank Indonesia (SWBI) dan Return On Assets (ROA) berpengaruh secara positif dan signifikan terhadap Pembiayaan.  2. Dalam jangka pendek Dana Pihak Ketiga (DPK), Nilai ECT yang signifikan menunjukkan bahwa model jangka pendek dapat digunakan.
3. Kammas (2014)	Pengaruh Faktor Eksternal dan Internal terhadap Volume Pembiayaan Perbankan Syariah di Indonesia	OLS (ordinary least square) dengan menggunakan model koreksi kesalahan (error correction	Variabel Independen: Inflasi, Bi rate, kurs, CAR, ROA, FDR, NPF, dan BOPO.  Variabel Dependen: Volume Pembiayaan	1. Inflasi, Bi rate, ROA berpengaruh positif signifikan terhadap volume pembiayaan. Kurs tidak berpengaruh signifikan.  2. CAR NPF, dan BOPO berpengaruh negatif signifikan terhadap volume pembiayaan. FDR berpengaruh negatif tidak signifikan



- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. ~~Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:~~
- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

© Hak cipta ini milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

			model/EC M).		terhadap volume pembiayaan.
Herni Ali, Miftahurrohmah (2016)	Determinan Yang Mempengaruhi Pembiayaan Murabahah Pada Perbankan Syariah Di Indonesia	Regresi Berganda	Independen: dana pihak ketiga (DPK), non-performing financing (NPF), Capital Adequacy Ration (CAR), Return on Assets (ROA), Rasio efisiensi operasional (BOPO), inflasi, tingkat suku bunga pembiayaan, dan Produk Domestik Bruto (PDB)  Dependen: jumlah pembiayaan murabahah pada perbankan syariah	Hasil penelitian menunjukkan bahwa:	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. dana pihak ketiga, return on asset (ROA), inflasi, dan PDB berpengaruh positif terhadap pembiayaan murabahah.</li> <li>2. Sedangkan CAR dan tingkat suku bunga kredit berpengaruh negatif terhadap pembiayaan murabahah.</li> <li>3. Kemudian, NPF dan BOPO tidak berpengaruh terhadap jumlah pembiayaan murabahah.</li> </ol>

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Muhammad Al-Murtadho, Jeni Susyanti, A. Agus Priyono (2016)	Analisis Pengaruh Tingkat Inflasi, Pendapatan Gadai, Harga Emas, Dan Pajak Penghasilan Terhadap Penyaluran Kredit PT. Pegadaian (Persero) Indonesia	Regresi Linier Berganda Uji OLS	Variabel Independen: Pengaruh tingkat inflasi, pendapatan gadai, harga emas, dan pajak penghasilan (X)  Variable Dependen : penyaluran kredit rahn (Y)	1. Tingkat inflasi tidak berpengaruh terhadap penyaluran penyaluran kredit gadai.  2. Pendapatan pegadaian tidak berpengaruh terhadap penyaluran kredit gadai.  3. Harga emas berpengaruh terhadap penyaluran kredit gadai.  4. Pajak penghasilan tidak berpengaruh terhadap penyaluran kredit gadai..
Isnan Nurrochman, Mahfudz (2016)	Analisis Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Pembiayaan Pada Bank Umum Syariah (Studi Pada Bank Umum	Regresi Linier Berganda	variabel independen : Dana Pihak Ketiga, Financing to Deposit Ratio (FDR), Return On Asset	1. Dana Pihak Ketiga (DPK) berpengaruh positif signifikan terhadap Pembiayaan.  2. Financing to Deposit Ratio (FDR) berpengaruh positif signifikan

- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. ~~Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:~~
- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

<p>7</p>	<p>Fitri Nuryanto (2017)</p>	<p>Syariah Tahun 2012-2015)</p>		<p>(ROA), Non Performing Financing (NPF), Inflasi, BI Rate (X) variabel dependen : Pembiayaan (Y)</p>	<p>terhadap Pembiayaan. 3. Return On Asset (ROA) berpengaruh positif signifikan terhadap Pembiayaan. 4. Non Performing Financing (NPF) berpengaruh positif signifikan terhadap Pembiayaan. 5. Inflasi berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap Pembiayaan. 6. BI Rate berpengaruh positif signifikan terhadap Pembiayaan.</p>
		<p>Analisis Pengaruh Fluktuasi Harga Emas, Tingkat Inflasi Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Produk Gadai Emas Pada</p>	<p>Analisis Regresi Linier Berganda</p>	<p>Variabel Independen: pengaruh fluktuasi harga emas, tingkat inflasi dan ukuran perusahaan</p>	<p>1. fluktuasi harga emas dan ukuran perusahaan berpengaruh positif dan signifikan terhadap produk gadai emas, sedangkan variabel tingkat inflasi tidak memiliki pengaruh</p>



1. ~~Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:~~
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Bank Umum Syariah Periode 2012- 2016		Variabel Dependen: produk gadai emas	yang signifikan terhadap produk gadai emas pada Bank Umum Syariah.  2. Secara simultan variabel fluktuasi harga emas, tingkat inflasi dan ukuran perusahaan berpengaruh positif dan signifikan terhadap produk gadai emas pada Bank Umum Syariah.
---	--	---	---

Penelitian ini mengacu pada penelitian Eko Fitri Nuryanto (2017) yang membahas tentang analisis pengaruh fluktuasi harga emas, tingkat inflasi dan ukuran perusahaan terhadap produk gadai emas pada Bank Umum Syariah periode 2012-2016. Penelitian ini menguji kembali beberapa variabel yang ada pada penelitian sebelumnya. Perbedaan penelitian ini dengan penelitian Eko Fitri Nuryanto (2017) yaitu pada penelitian ini peneliti tidak meneliti kembali ukuran perusahaan karena dalam penelitian ini peneliti hanya focus pada hanya satu organisasi yaitu bank syariah mandiri. Selain itu penelitian ini menambah variable lainnya yaitu ROA sebagai variable ke tiganya. Perbedaan lainnya adalah waktu

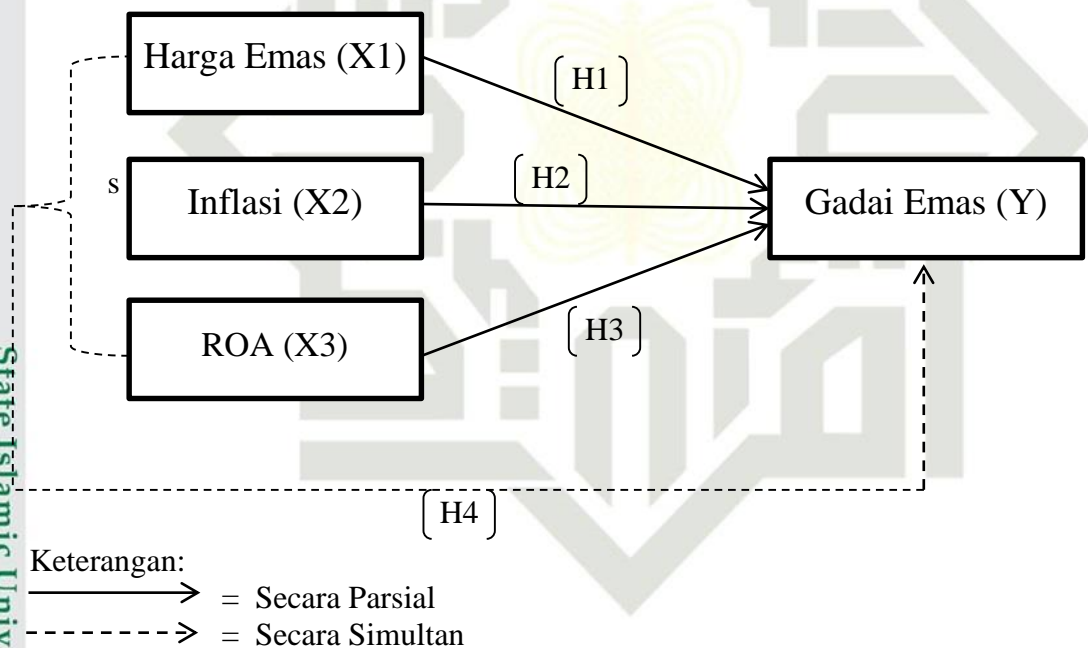
pengamatan. Eko Fitri Nuryanto (2017) meneliti pada tahun 2012-2016, sedangkan penelitian ini adalah tahun 2011-2018.

## 2.4 Kerangka Konseptual

Berdasarkan teori-teori yang dipaparkan sebelumnya, peneliti menggambarkan Kerangka Konseptual mengenai Analisis Pengaruh Fluktuasi Harga Emas, Tingkat Inflasi dan ROA Terhadap Produk Gadai Emas Pada Bank Umum Mandiri Syariah Periode 2011-2018.

**Gambar 2.2**

### Kerangka Konseptual



## 2.5 Pengembangan Hipotesis

Hipotesis Merupakan dugaan sementara mengenai sesuatu yang dianggap benar dan dijadikan sebagai pernyataan jawaban sementara suatu masalah yang



akan diteliti oleh peneliti. Adapun pengembangan Hipotesis pada penelitian, sebagai berikut :

1. Apakah fluktuasi harga emas mempengaruhi produk gadai emas pada Bank Umum Syariah?

Menemukan harga yang pas saat membeli dan menjual emas merupakan faktor penting dalam mengestimasi besar *risk* dan *return* dari hasil investasinya. Harga emas tidak hanya tergantung pada situasi permintaan dan penawaran, melainkan juga dipengaruhi situasi perekonomian secara keseluruhan. Situasi ekonomi yang sering mempengaruhi harga emas diantaranya kenaikan inflasi melebihi yang diperkirakan, perubahan kurs, terjadi kepanikan finansial, harga minyak naik secara signifikan, *demand* dan *supply* terhadap emas, kondisi politik dunia, situasi ekonomi global dan suku bunga (Murtadho dkk, 2016). Berdasarkan pernyataan tersebut fluktuasi kenaikan ataupun penurunan harga emas dapat mempengaruhi penyaluran kredit gadai emas pada bank umum syariah. Semakin tinggi harga emas, maka semakin tinggi pula nilai penyaluran kredit gadai emas pada bank umum syariah begitu pula sebaliknya.

**H1 = Terdapat pengaruh positif dan signifikan antara fluktuasi harga emas terhadap produk gadai emas.**

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

2. Apakah tingkat inflasi mempengaruhi produk gadai emas pada Bank Umum Syariah?

Menurut Fahmi (2015:76) Inflasi merupakan suatu kejadian yang menggambarkan situasi dan kondisi dimana harga barang mengalami kenaikan dan nilai mata uang mengalami pelemahan. Jika kondisi ini terjadi terus-menerus, akan berdampak pada semakin buruknya kondisi ekonomi secara menyeluruh serta terjadi guncangan pada tatanan stabilitas politik suatu negara. Jadi, inflasi yang meningkat akan menyebabkan nasabah akan menarik dana dari bank untuk memenuhi kebutuhan akibat meningkatnya harga barang dan jasa serta nilai mata uang rupiah yang menurun untuk memenuhi kebutuhan mereka, sehingga keinginan masyarakat untuk menyimpan dananya pada bank akan menurun. Hal ini dapat mempengaruhi penyaluran kredit bank akan menurun.

**H2 = Terdapat pengaruh positif dan signifikan antara tingkat inflasi terhadap produk gadai emas.**

3. Apakah tingkat ROA bank syariah mempengaruhi produk gadai emas pada bank umum syariah?

Menurut Isna dan Sunaryo (2012) Return On Assets (ROA) adalah rasio yang menggambarkan kemampuan bank dalam mengelola dana yang diinvestasikan dalam keseluruhan aktiva yang menghasilkan keuntungan. Semakin tinggi ROA maka akan menunjukkan semakin efisien operasional dari suatu perusahaan, begitupun sebaliknya rendahnya ROA dapat disebabkan oleh banyaknya aset perusahaan yang menganggur. tingkat

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

profitabilitas yang tinggi tercermin dalam nilai ROA membuat bank mendapat kepercayaan dari masyarakat yang memungkinkan bank untuk menghimpun modal lebih banyak sehingga bank memperoleh kesempatan untuk melakukan ekspansi kredit yang lebih luas. Pengukuran tingkat kesehatan terdapat perbedaan antara ROA secara teoritis dan ROA yang diperhitungkan berdasarkan ketentuan Bank Indonesia.

Menurut penelitian Isnu Nurrochman (2016) menemukan bahwa ROA berpengaruh positif terhadap pembiayaan. ROA berpengaruh positif secara signifikan terhadap pembiayaan. Hal ini menunjukkan ROA memiliki pengaruh dengan arah positif. ROA yang tinggi berarti Bank Syariah mampu menghasilkan keuntungan yang tinggi. Keuntungan tinggi yang didapatkan Bank Syariah dapat digunakan untuk berbagai kegiatan operasional seperti penyaluran pembiayaan. Maka, semakin tinggi ROA semakin tinggi pula pembiayaan pada Bank Umum Syariah.

**H3 = Terdapat pengaruh positif dan signifikan antara tingkat ROA terhadap produk gadai emas.**

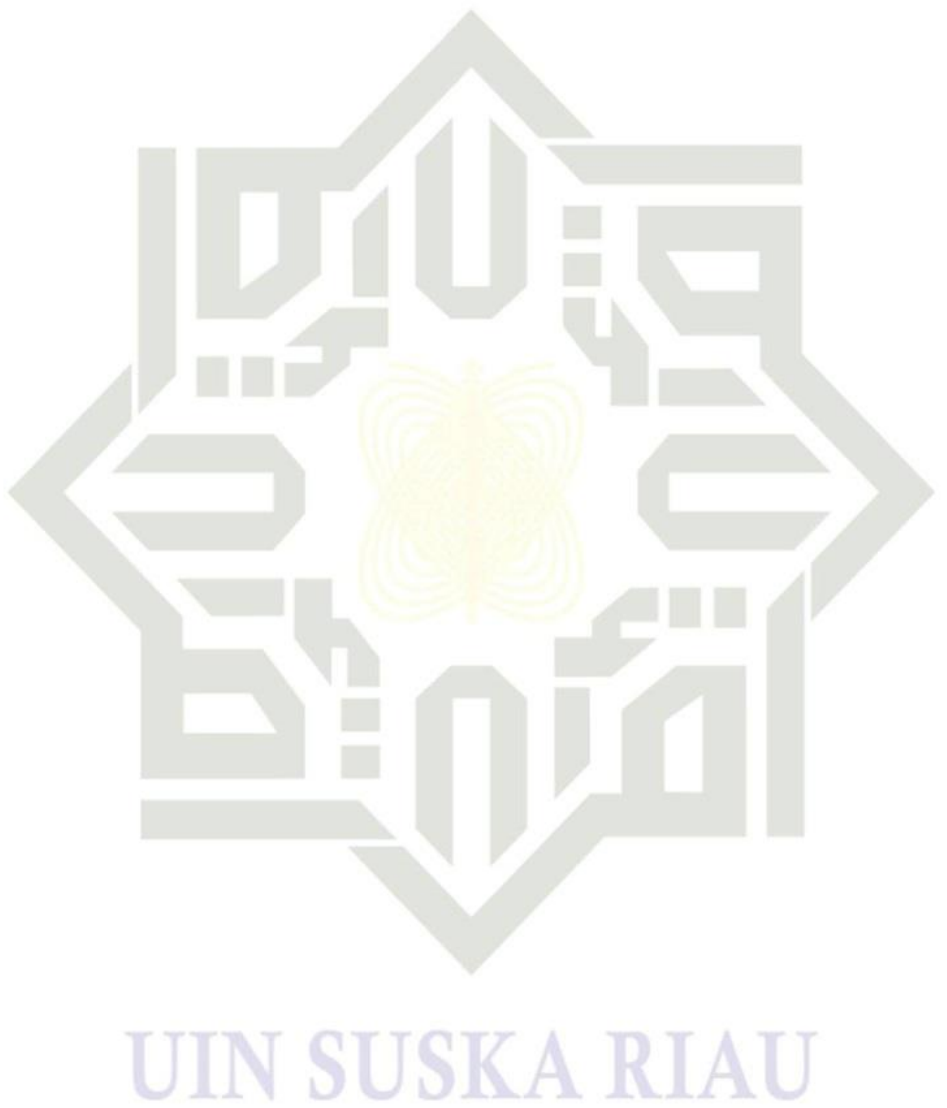
4. Apakah fluktuasi harga emas, tingkat inflasi & ROA secara simultan mempengaruhi produk gadai emas pada Bank Umum Syariah?

Pembiayaan gadai emas juga bergantung pada berbagai faktor yang berasal dari faktor internal seperti manajemen perusahaan, kebijakan produk dan faktor eksternal seperti inflasi dan harga dasar emas yang menjadi acuan taksiran nilai emas itu sendiri.

**H4 = Terdapat pengaruh positif dan signifikan secara simultan antara fluktuasi harga emas, tingkat inflasi dan ROA terhadap produk gadai emas.**

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.







- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumpukan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## BAB III

### METODE PENELITIAN

#### 3.1 Desain Penelitian

Penelitian ini meneliti Analisis Pengaruh Fluktuasi Harga Emas, Tingkat Inflasi Dan ROA Terhadap Produk Gadai Emas Pada Bank Syariah Mandiri Periode 2011-2018. penelitian ini adalah metode kuantitatif dengan jenis deskriptif asosiatif, yaitu penelitian yang bersifat untuk mengetahui hubungan antara dua variabel atau lebih. (Sugiyono. 2011, hal. 36.)

Hubungan antar variabel bersifat kausal atau hubungan yang bersifat sebab akibat. Metode penelitian kuantitatif dapat diartikan sebagai metode penelitian yang berlandaskan pada filsafat *positivism*, digunakan untuk meneliti pada populasi atau sampel tertentu, pengumpulan data menggunakan instrumen penelitian, analisis data bersifat kuantitatif/statistik, dengan tujuan untuk menguji hipotesis yang telah ditetapkan. (*Ibid.*, hal. 8.)

#### 3.2 Objek Penelitian

Penelitian ini bersifat studi kasus maka obyek penelitian hanya pada satu bank yang menjadi studi kasus penelitian, yaitu PT. Bank Syariah Mandiri dimana bank ini merupakan bank pertama yang meluncurkan produk gadai emas di Indonesia.

### 3.3 Variabel Penelitian

Variabel Penelitian pada dasarnya adalah segala sesuatu yang berbentuk apa saja yang ditetapkan oleh peneliti untuk dipelajari sehingga diperoleh informasi tentang hal tersebut, kemudian ditarik kesimpulannya. (Sugiyono, 2011) . Variabel terdiri dari :

1. Variabel Terikat/Dependen: adalah Variabel yang dipengaruhi atau yang menjadi akibat, karena adanya variabel bebas . Adapun Variabel Dependen yaitu Produk gadai emas
2. Variabel Bebas/Independen: Variabel yang mempengaruhi atau menjadi sebab terjadinya perubahan. Adapun Variabel Independen yaitu fluktuasi harga emas, tingkat inflasi dan ROA bank.
3. Variabel Kontrol: Variabel yang dikendalikan atau dibuat konstan sehingga hubungan variabel bebas terhadap variabel terikat tidak dipengaruhi oleh faktor luar yang tidak diteliti. Namun, pada penelitian ini tidak digunakan variable Kontrol.

### 3.4 Definisi Operasional Variabel dan Pengukurannya

Tabel 3.1

Defenisi Operasional Variabel Dan Pengukurannya

Variabel	Dimensi	Indikator	Skala
Gadai Emas (y)	Produk pada bank syariah dengan menggunakan	Total pembiayaan gadai emas secara triwulanan (rupiah)	Rasio

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

© Hak Cipta Milik UIN Suska Riau		emas sebagai jaminan		
	Fluktuasi Harga Emas ( $x_1$ )	Pergerakan harga emas yang terjadi secara <i>real time</i> yang memberikan keterangan mengenai harga jual dan beli terhadap komoditas emas murni	Harga jual emas dalam bentuk rupiah secara triwulanan (rupiah)	Rasio
	Tingkat Inflasi ( $x_2$ )	Menggambarkan kondisi ekonomi suatu negara	Tingkat inflasi Indonesia Dalam triwulanan (persen)	Rasio
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau	ROA ( $X_3$ )	menggambarkan kemampuan bank dalam mengelola dana yang diinvestasikan dalam keseluruhan aktiva yang menghasilkan keuntungan.	Tingkat ROA Bank Syariah Mandiri Dalam Triwulanan (Rupiah) $Return\ on\ Assets\ (ROA) = \frac{Earning\ After\ Tax}{Total\ Assets}$	Rasio





- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

### 3.5 Jenis dan Sumber Data

Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah kuantitatif, sedangkan sumber data yang digunakan merupakan data sekunder. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan yang dipublikasi oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dan *website* Bank Umum Syariah.

Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data triwulanan mulai dari triwulan pertama tahun 2011 hingga triwulan ketiga tahun 2018, Data *Rahn*, ROA diambil laporan keuangan yang dipublikasi oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dan *website* Bank Umum Syariah,

Harga emas diambil dari *website* <https://www.logammulia.com> yang merupakan situs penyedia informasi mengenai harga logam seperti emas dan perak secara *real time* PT ANTAM Tbk, *website* ini juga memiliki kantor resmi yang berlokasi di Gedung Graha Dipta. Jalan Pemuda, No.1 Jatinegara Kaum, Pulo Gadung, Jakarta 13250, sehingga informasi mengenai harga yang tertera pada *website* ini dapat dipercaya keakuratannya. Data mengenai tingkat inflasi di Indonesia di peroleh dari data publikasi pada Bank Indonesia. Seluruh data merupakan data *time series* triwulanan.

### 3.6 Metode Pengumpulan Data

Metode Pengumpulan Data merupakan teknik atau cara yang dilakukan untuk mengumpulkan data. Pengumpulan data dilakukan untuk memperoleh informasi yang dibutuhkan dalam rangka mencapai tujuan penelitian. Adapun



Pengumpulan data dalam penelitian ini dilakukan dengan beberapa metode, yaitu

### 3.6.1 Metode Studi Pustaka

Metode ini merupakan metode pengumpulan data dengan melakukan telaah pustaka, eksplorasi, dan mengkaji berbagai sumber seperti buku, jurnal, dan sumber lain yang berkaitan dengan penelitian.

### 3.6.2 Metode Dokumentasi

Menurut Arikunto (2006) “Dokumentasi adalah mencari dan mengumpulkan data mengenai hal-hal yang berupa catatan, transkrip, buku, surat kabar, majalah, notulen, rapot, agenda dan sebagainya.” Data pada penelitian ini diperoleh dari pada *website* Otoritas Jasa Keuangan (OJK) yaitu [www.ojk.go.id](http://www.ojk.go.id), <http://www.bi.go.id/>, *website* Bank Mandiri Syariah dan *website* <http://www.logammulia.com>.

### 3.7 Metode Analisis Data

Analisis data adalah Proses mencari dan menyusun data secara sistematis. Pengolahan data pada penelitian ini dilakukan dengan menggunakan bantuan *software* EVIEWS Version 9 For Windows.

### 3.7.1 Statistik deskriptif

Statistik deskriptif memberikan gambaran atau deskripsi suatu data yang dapat dilihat dari nilai rata-rata (*mean*), standar deviasi, nilai maksimum, dan nilai minimum (Ghozali, 2009). Standar deviasi, nilai minimum, dan nilai

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

maksimum menunjukkan persebaran data, sedangkan *mean* menunjukkan nilai rata-rata dari data yang bersangkutan.

### 3.7.2 Uji Asumsi Klasik

Uji asumsi klasik yang digunakan dalam penelitian ini adalah uji normalitas, uji *heteroskedastisitas*, uji *multikolineritas* dan *autokolerasi*.

#### a. Uji Normalitas

Uji *normalitas* berguna untuk menentukan data yang telah dikumpulkan berdistribusi normal atau diambil dari populasi normal. Uji *normalitas* pada penelitian ini menggunakan uji statistik pengujian Jarque-Bera yang terdapat dalam program EViews. Jika nilai probabilitas Jarque-Bera lebih besar dari nilai Alpha ( $p > \alpha$ ) maka data tersebut berdistribusi normal sedangkan jika nilai probabilitas lebih kecil dari nilai Alpha ( $p < \alpha$ ) maka data tersebut tidak berdistribusi normal.

#### b. Deteksi Outlier

Regresi Berganda sangat sensitif terhadap Outlier (skor terlalu tinggi atau terlalu rendah). Pengecekan terhadap skor-skor ekstrim seharusnya dilakukan sebelum melakukan Regresi Berganda. Pengecekan ini dilakukan baik terhadap variabel bebas maupun terikat. Outlier bisa dihapus dari data atau diberikan skor untuk variabel tersebut yang tinggi, tetapi tidak terlampaui beda dengan kelompok skor lainnya.



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

#### c. Uji *Multikolinearitas*

*Multikolinearitas* adalah adanya hubungan linear antara variabel bebas dalam model regresi berganda. Model regresi yang baik seharusnya tidak terjadi *korelasi* diantara variabel bebas. Pendeteksian *multikolinearitas* dapat dilihat melalui nilai *Variance Inflation Factor* (VIF), apabila nilai  $VIF < 10$  maka tidak terdapat *multikolinearitas* di antara variabel bebas dan sebaliknya, apabila nilai  $VIF > 10$  maka model asumsi tersebut mengandung *multikolinearitas* di antara variabel bebasnya.

#### d. Uji *Heteroskedastisitas*

*Heteroskedastisitas* adalah adanya ketidaksamaan varian dari residual untuk semua pengamatan pada model regresi. Uji *heteroskedastisitas* digunakan untuk mengetahui adanya penyimpangan dari syarat-syarat asumsi klasik pada model regresi, di mana dalam model regresi harus dipenuhi syarat tidak adanya *heteroskedastisitas*. (Basuki, 2016, hal. 63.). Uji *heteroskedastisitas* pada penelitian ini menggunakan metode uji *glejser*. Apabila nilai *sig* lebih dari 5% maka dapat disimpulkan bahwa tidak ada gejala *heteroskedastisitas* pada data yang dikumpulkan.

#### e. Uji *Autokorelasi*

Uji *autokorelasi* digunakan untuk mengetahui ada tidaknya penyimpangan yang terjadi antara residual pada satu pengamatan dengan pengamatan lain pada model regresi. Pengujian *autokorelasi* yang digunakan pada



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

penelitian ini adalah uji *Durbin-Watson* (DW).(*Ibid.*, hal. 60) Ada tiga kondisi yang dapat menentukan hasil dari uji *durbin-watson*, yaitu:

- 1) Jika  $d < dL$  atau  $d > (4-dL)$ , maka hipotesis nol ditolak yang berarti terdapat *autokorelasi*.
- 2) Jika  $d$  terletak antara  $dU$  dan  $(4-dU)$ , maka hipotesis nol diterima yang berarti tidak terdapat *autokorelasi*.
- 3) Jika  $d$  terletak antara  $dL$  dan  $dU$  atau diantara  $(4-dU)$  dan  $(4-dL)$ , maka tidak menghasilkan kesimpulan yang pasti.

### 3.7.3 Analisis Regresi Linear Berganda OLS (Ordinary Least Square) dengan HAC atau Newey west Standar Error

Analisis data regresi linier berganda digunakan karena dalam penelitian ini terdiri lebih dari satu variabel bebas dan hanya ada satu variabel terikat. Analisis regresi pada dasarnya adalah studi mengenai ketergantungan variabel dependen (terikat) dengan satu atau lebih variabel independen (variabel penjelas/bebas) dengan tujuan mengestimasi dan/atau memprediksi rata-rata populasi atau nilai rata-rata variabel dependen berdasarkan nilai variabel independen yang diketahui.

Penelitian ini akan menganalisis hasil dari pengaruh fluktuasi harga emas, inflasi serta ROA terhadap pembiayaan Rahn Bank Syariah, sehingga kita dapat mengetahui pengaruh variabel bebas terhadap variabel terkait dalam penelitian, regresi dalam pengolahan data akan menggunakan Uji Regresi Linear Berganda

- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumpukan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

dengan HAC atau Newey West Standar Error. Uji ini digunakan untuk mencoba mengatasi autokorelasi dan heteroskedastisitas yang ditemukan dalam model ini

Dengan HAC atau Newey West Standar Error maka pelanggaran Autokorelasi dan Heteroskedastisitas boleh tetap ada namun koefisien estimasi tidak akan mengalami BIAS atau terganggu karena kedua pelanggaran tersebut. Sehingga pada HAC, asumsi keduanya dapat diabaikan.

Analisis Regresi Linear Berganda OLS (Ordinary Least Square) dengan HAC atau Newey West Standar Error menggunakan software eviews 9 dalam penelitian ini digunakan untuk menguji pengaruh fluktuasi harga emas, tingkat inflasi dan profitabilitas bank terhadap produk gadai emas dengan persamaan sebagai berikut ini.

$$Y = a + b_1x_1 + b_2x_2 + b_3x_3 + e$$

Keterangan :

$Y$  = Produk Gadai Emas

$a$  = Konstanta

$b$  = Koefisien Regresi

$x_1$  = Fluktuasi Harga Emas

$x_2$  = Tingkat Inflasi

$x_3$  = ROA

$e$  = *Standard Error*



### 3.7.4 Uji Hipotesis

#### a. Uji F

Uji F dalam analisis regresi linear berganda bertujuan untuk mengetahui pengaruh variabel independen secara simultan atau bersama-sama terhadap variabel dependen. (Ibid., hal. 51). Adapun cara pengujian dalam uji F ini, yaitu dengan menggunakan suatu tabel yang disebut dengan Tabel ANOVA (*Analysis of Variance*) dengan melihat nilai signifikansi (*Sig* < 0,05 atau 5 %). Jika nilai signifikansi > 0.05 maka  $H_0$  ditolak, sebaliknya jika nilai signifikansi < 0.05 maka  $H_0$  diterima.

#### b. Uji T

Uji T digunakan untuk mengetahui pengaruh masing-masing variabel independen secara parsial terhadap variabel dependen yang ada. Proses uji T identik dengan uji F yaitu dengan melihat nilai signifikansi (*Sig* < 0,05 atau 5 %). Jika nilai signifikansi > 0.05 maka  $H_0$  ditolak, sebaliknya jika nilai signifikansi < 0.05 maka  $H_0$  diterima.

### 3.7.5 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ adjusted)

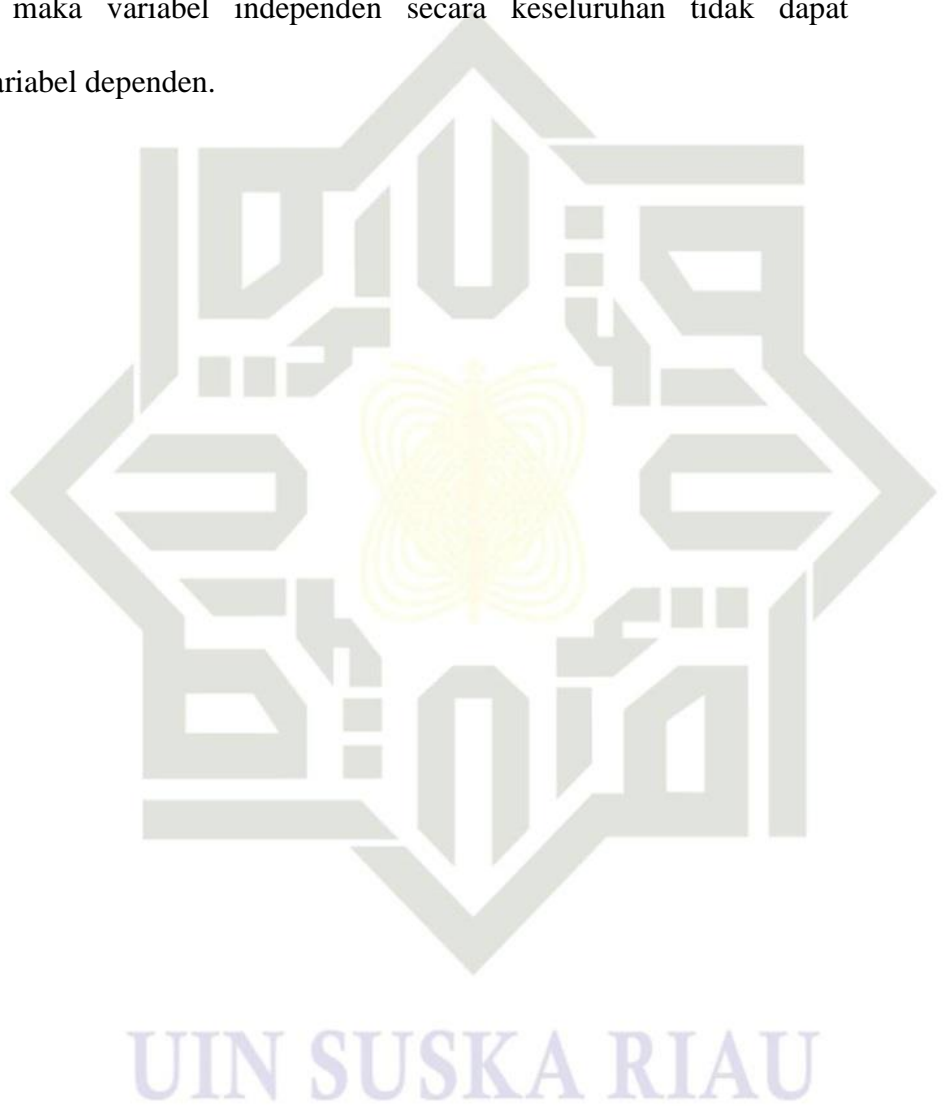
Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$  adjusted) digunakan untuk menunjukkan seberapa besar variabel independen menjelaskan variabel dependen.  $R^2$  pada persamaan regresi rentan terhadap penambahan variabel independen, di mana semakin banyak variabel independen yang terlibat, maka semakin besar nilai  $R^2$ . Karena itulah digunakan  $R^2$  adjusted pada regresi berganda dan  $R^2$  pada analisis regresi sederhana. (Ibid., hal. 51)



Koefisiensi determinasi ini mengukur prosentase total varian variabel dependen Y yang dijelaskan oleh variabel independen di dalam garis regresi. Nilai  $R^2$  mempunyai interval antara 0 sampai 1 ( $0 < R^2 < 1$ ). Semakin besar  $R^2$  (mendekati 1), semakin baik hasil untuk model regresi tersebut dan semakin mendekati 0, maka variabel independen secara keseluruhan tidak dapat menjelaskan variabel dependen.

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.









Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## BAB V

### PENUTUP

#### 4.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh fluktuasi harga emas, tingkat inflasi, dan profitabilitas bank terhadap produk gadai emas. Berdasarkan hasil penelitian yang telah di uraikan pada bab sebelumnya, dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

1. Berdasarkan hasil uji t pada table 4.5 diketahui bahwa pada variabel harga emas diperoleh nilai  $t_{hitung} = 1.432475$  dan probabilitas sebesar 0.1631, jika dibandingkan dengan  $t_{tabel} = 2.756$  maka  $t_{hitung} < t_{tabel}$  dan  $p > 0.05$ . Hal ini menunjukkan bahwa H1 ditolak, artinya fluktuasi harga emas tidak berpengaruh terhadap produk gadai emas.
2. Berdasarkan hasil uji t diperoleh nilai  $t_{hitung} = 4.631648$  dan probabilitas sebesar 0.0001, jika dibandingkan dengan  $t_{tabel} = 2.756$  maka  $t_{hitung} > t_{tabel}$  dan  $p < 0.05$ . hal ini menunjukkan bahwa H2 diterima, artinya inflasi berpengaruh positif dan signifikan terhadap gadai emas.
3. Berdasarkan hasil uji t diperoleh nilai  $t_{hitung} = 7.738870$  dan probabilitas sebesar 0.0000, jika dibandingkan dengan  $t_{tabel} = 2.756$  maka  $t_{hitung} > t_{tabel}$  dan  $p < 0.05$ . hal ini menunjukkan bahwa H3 diterima, artinya ROA berpengaruh positif dan signifikan terhadap gadai emas.

4. Secara simultan terdapat pengaruh yang positif dan signifikan antara variabel fluktuasi harga emas, tingkat inflasi dan ukuran perusahaan terhadap produk gadai emas. Hal ini dibuktikan dengan hasil yang didapat yaitu Nilai *R Square* 0.729752 dengan *Adjusted R-squared*: 0.700797 dimana  $> 0,5$  atau 50% sehingga kemampuan variabel bebas secara serentak dalam menjelaskan variabel terikat adalah kuat. Besarnya kemampuan menjelaskan tersebut adalah sebesar 0.700797 atau 70,08%. Maka faktor lain diluar penelitian yang mempengaruhi variabel terikat (Y) adalah sebesar 100% dikurangi 70.08% yaitu 29.92%.

## 5.2 Saran

Penelitian ini memerlukan penelitian yang lebih mendalam dan luas.

Implikasi untuk penelitian yang akan datang lebih banyak aspek teknis. Hal ini yang mungkin menjadi pertimbangan atau saran untuk dilakukan adalah sebagai berikut:

1. Berdasarkan hasil yang diperoleh dalam penelitian ini, bahwa jumlah produk yang disalurkan oleh bank syariah mandiri di Indonesia dipengaruhi oleh indikator-indikator eksternal maupun internal seperti fluktuasi harga emas, inflasi dan ROA bank maka diperlukan langkah-langkah untuk lebih meningkatkan perhatiannya terhadap ketiga komponen tersebut.
2. Berkaitan dengan nasabah yang memberikan kontribusi yang besar pada penyaluran produk gadai emas pada perbankan syariah, diharapkan bank syariah mandiri dapat lebih meningkatkan kualitas pelayanan terhadap nasabah, sehingga nasabah dapat terdorong untuk meminjam dana pada



- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

- perbankan syariah. Hal tersebut penting agar supaya bank syariah mandiri dapat menarik nasabah dari semua golongan mulai dari golongan bawah hingga golongan atas.
3. Diharapkan bank syariah mandiri lebih meningkatkan penyaluran produk gadai emas dengan cara lebih gencar melakukan promosi atau membuat iklan pada sejumlah media massa seperti surat kabar atau televisi, karena harga emas merupakan faktor yang paling dominan atau bisa dikatakan memiliki kontribusi yang paling besar dalam penyaluran produk gadai.
  4. Lebih meminimalisir tingkat resiko pada masa yang akan datang, Bank syariah mandiri hendaknya lebih jeli dan teliti dalam menaksir barang jaminan agar kemungkinan salah taksir barang jaminan di kemudian hari dapat dihindari karena akan menghambat kelancaran usaha bank syariah mandiri dalam menyalurkan produk gadai.
  5. Diharapkan agar perbankan syariah dapat terus mempertahankan aspek kesyariahannya dan tidak hanya berorientasi pada keuntungan semata.
  6. Pemerintah sudah seharusnya lebih banyak memperhatikan produk lembaga keuangan bank maupun nonbank yang berbasis syariah. Karena dengan banyaknya permasalahan ekonomi antara dilatarbelakangi oleh akibat dari menganut paham konvensional.
  7. Perkembangan produk-produk berbasis syariah kian marak di Indonesia. Namun, dengan begitu masih kalah banyak dengan produk-produk konvensional. Padahal mayoritas penduduk Indonesia adalah muslim.





© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

8. Pemerintah harus lebih mendukung program-program lembaga keuangan yang menggunakan produk syariah dalam membangun kesejahteraan masyarakat.
8. Untuk peneliti selanjutnya yang ingin melakukan penelitian mengenai produk gadai emas diharapkan agar lebih memperluas jangkauan penelitiannya, baik dari variabel independen maupun objek yang akan digunakan. Mengingat hampir tidak ada penelitian yang secara detail membahas mengenai gadai emas ini maka penulis mengharapkan agar peneliti selanjutnya dapat melakukan penelitian dengan lebih detail dan rinci agar hasil yang diperoleh lebih akurat.

UIN SUSKA RIAU



## DAFTAR PUSTAKA

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.
- Al-qur'an
- Adnan, Ridwan dan Fildzah. 2016. *Jurnal Dinamika Akuntansi dan Bisnis Vol. 3(2)*, pp 49-64
- Adrian, Sutedi, *Hukum Gadai Syariah*, (Bandung: CV. Alfabeta, 2011)
- Ali, Herni dan Miftahurrohman. 2016. "Determinan yang Mempengaruhi Pembiayaan Murabahah pada Perbankan Syariah di Indonesia". *Jurnal Bisnis dan Manajemen UIN Syarif Hidayatullah.jakarta*
- Ali, Zainudin. 2008. *Hukum Gadai Syariah*. Jakarta: Sinar Grafika.
- \_\_\_\_\_. 2008. *Hukum Perbankan Syariah*. Jakarta: Sinar Grafika.
- Annual Report Bank Syariah Mandiri
- Arikunto, Suharsimi. 2006. *Metodologi penelitian*. Yogyakarta: Bina Aksara
- Astuti, Ati. 2013. *Pengaruh Inflasi, BI Rate, Dana Pihak Ketiga (DPK), Non Performing Loan (NPL) dan Capital Adequacy Ratio (CAR) Terhadap Penyaluran Kredit*. Skripsi S1 Manajemen Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah. Jakarta.
- Aziz, Mukhlis Arifin, 2013. *Analisis Pengaruh Tingkat Sewa Modal, Jumlah Nasabah, Harga Emas Dan Tingkat Inflasi Terhadap Penyaluran Kredit Gadai Golongan C (Studi Pada PT Pegadaian Cabang Probolinggo)*. Jurnal Ilmiah. Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Brawijaya, Malang
- Basuki, Agus Tri, dan Nano Prawoto. 2016. *Analisis Regresi Dalam Penelitian Ekonomi & Bisnis (Dilengkapi Aplikasi SPSS EVIEWS)*, Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Desriani, Icha Puspita dan Sri Rahayu. 2013. *Analisis Pengaruh Pendapatan, Harga Emas Dan Tingkat Inflasi Terhadap Penyaluran Kredit (Studi Kasus pada PERUM Pegadaian Cabang Jombang, Tangerang Periode Maret 2009 – September 2011)*. Jurnal Akuntansi dan Keuangan Vol. 2 No. 2 Oktober 2013 ISSN: 2252 7141. Fakultas Eekonomi Universitas Budi Luhur, Jakarta

Dona, Putri Balgis. 2017. *Gadai Emas Syariah: Evaluasi Dan Usulan Akad Sesuai Prinsip Syariah*. Jurisprudence, Vol. 7 No. 1

Fahmi. 2015. *Manajemen Investasi*: Salemba Empat.

Febrian, Danny. 2015. *Analisis Pengaruh Tingkat Inflasi, Pendapatan Pegadaian Dan Harga Emas Terhadap Penyaluran Kredit Rahn Pada PT. Pegadaian Syariah Di Indonesia (Periode 2005-2013)*. Skripsi. Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah, Jakarta

Fitri, Eko Nuryanto. 2017. *Skripsi Analisis Pengaruh Fluktuasi Harga Emas, Tingkat Inflasi dan Ukuran Perusahaan Terhadap Produk Gadai Emas pada Bank Umum Syariah Periode 2012-2016*. Universitas Muhamadiyah Yogyakarta

Hartono, Djoni. 2008. *Ekonometrika: Multikolinieritas dan Autokorelasi*. Jakarta: UI Press

Husna, Alfi Asbitatul. 2018. *Pengaruh Fluktuasi Harga Emas Pada Produk Gadai Emas Syariah Dan Produk Safe Deposit Box Erhadap Profitabilitas Bank Syariah Mandiri Tahun 2014-2016*. Skripsi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam Institut Agama Islam Negeri Tulungagung

<https://id.wikipedia.org/wiki/Fluktuasi> diakses tanggal 25 mei 2018

<https://www.syariahamandiri.co.id/category/small-micro-business/gadai-emas-bsm/>

<https://www.ojk.go.id/id/kanal/perbankan/data-dan-statistik/laporan-keuangan-perbankan/default.aspx>





1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:  
 a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.  
 b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumpukan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Karim, Adiwarman, *Ekonomi Makro Islami*, Jakarta: Rajagrafindo Persada, 2011

Kasmin. 2016. *Analisis Laporan Keuangan*. Edisi ke-1, cetakan ke-9. Jakarta: Rajawali Pers.

Katmas, Ekarina. 2014. Pengaruh Faktor Eksternal dan Internal terhadap Volume Pembiayaan Perbankan Syariah di Indonesia. Skripsi. UIN Syarif Hidayatullah. Jakarta

Murtadho, Muhammad Ali, dkk. 2016, *Analisis Pengaruh Tingkat Inflasi, Pendapatan Gadai, Harga Emas, Dan Pajak Penghasilan Terhadap Penyaluran Kredit PT. Pegadaian (Persero) Indonesia*. E-Jurnal Riset Manajemen. Fakultas Ekonomi Unisma

Nurrochman Isnu. 2016. *Analisis Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Pembiayaan Pada Bank Umum Syariah (Studi Pada Bank Umum Syariah Tahun 2012-2015)*. Diponegoro Journal Of Management, Volume 5, Nomor 3, Tahun 2016, Halaman 1-14

Pradana, Yoga & R. Djoko Sampurno. 2013. Analisis Pengaruh LDR, CAR, ROA, Dan Faktor Eksternal Perbankan Terhadap Volume KPR Pada Bank Persero Periode 2008-2012. Diponegoro Journal Of Management. Vol 2. No. 3. Tahun 2013. 1-15

Sugiyono. 2011 *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*, Bandung: Alfabeta.

\_\_\_\_\_. 2013. *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif Dan R&D*. Bandung : Alfabeta.

Sukirno, Sadono. 2011. *Makroekonomi Teori Pengantar Edisi Ketiga*, Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.



- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

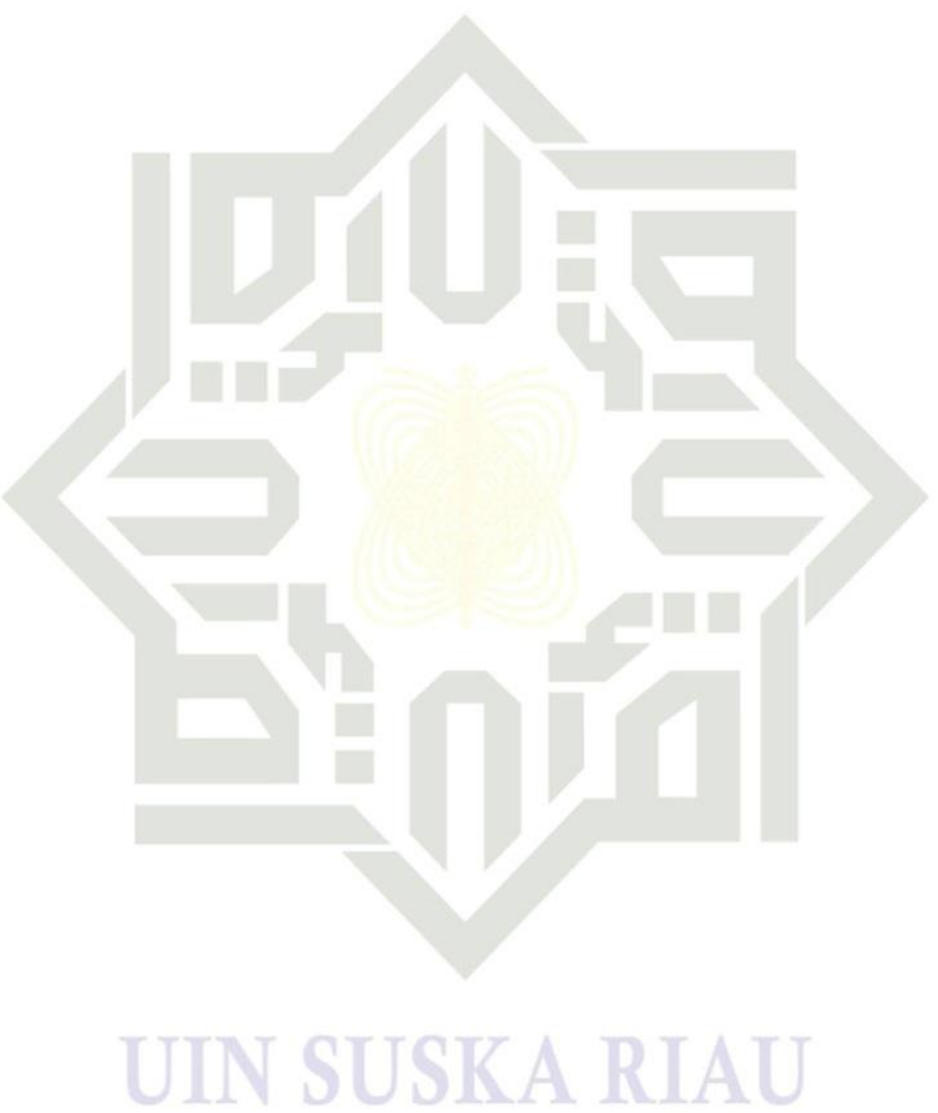
Sulistiyowati. 2016. *Analysis of Gold Investment in Islamic Banking: Quantitative Simulation of Gold Farming*. Jurnal Ilmu Manajemen & Ekonomika, Vol. 8, No. 2, ISSN (print) 2089-4309

Sodik, Muhammad. 2017. *Pengaruh Fluktuasi Harga Emas Terhadap Minat Bertransaksi Nasabah Pegadaian Syariah (Studi Pada Pegadaian Syariah Cabang Raden Intan Bandar Lampung 2016-2017)*. Skripsi. Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Raden Intan, Lampung

Wasilah, Sri Nurhayati . 2011. *Akuntansi Syariah Di Indonesi.*, Jakarta : Salemba Empat

Widiarti, Titi dan Sinarti, 2013. *Pengaruh Pendapatan, Jumlah Nasabah, Dan Tingkat Inflasi Terhadap Penyaluran Kredit Pada Perum Pegadaian Cabang Batam Periode 2008-2012*. Jurnal Jurusan Management Politeknik Negeri Batam

## LAMPIRAN



### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



## TABULASI

Tahun	Triwulanan	Variabel Bebas			Variabel Terikat
		Harga Emas (gr)	Inflasi	ROA	Rahn
2011	Triwulan I	467000.00	6.65%	2.22%	3,188,873,000,000
	Triwulan II	484000.00	5.54%	2.12%	3,488,844,000,000
	Triwulan III	573000.00	4.61%	2.03%	6,142,329,000,000
	Triwulan IV	553000.00	3.79%	1.95%	6,529,139,000,000
2012	Triwulan I	574000.00	3.97%	2.17%	5,727,339,000,000
	Triwulan II	553000.00	4.53%	2.25%	5,535,277,000,000
	Triwulan III	608200.00	4.31%	2.22%	5,597,402,000,000
	Triwulan IV	602200.00	4.30%	2.25%	6,199,013,000,000
2013	Triwulan I	575000.00	5.90%	2.56%	6,376,441,000,000
	Triwulan II	511000.00	5.90%	1.79%	6,289,600,000,000
	Triwulan III	557000.00	8.40%	1.51%	5,897,779,000,000
	Triwulan IV	542000.00	8.38%	1.53%	5,612,899,000,000
2014	Triwulan I	552000.00	7.32%	1.77%	5,259,160,000,000
	Triwulan II	568000.00	6.70%	0.66%	4,939,958,000,000
	Triwulan III	543000.00	4.53%	0.80%	4,403,977,000,000
	Triwulan IV	547000.00	8.36%	0.17%	3,667,281,000,000
2015	Triwulan I	564000.00	6.38%	0.81%	3,230,343,000,000
	Triwulan II	572000.00	7.26%	0.55%	2,820,905,000,000
	Triwulan III	598000.00	6.83%	0.42%	2,491,070,000,000

- Hak Cipta Dilindungi**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

1. Diararar mengutip abagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Diararar mengumarkan dan memperbanyak abagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

2016	Triwulan IV	563000.00	3.35%	0.56%	1,967,130,000,000
	Triwulan I	564000.00	4.45%	0.56%	1,678,926,000,000
	Triwulan II	572000.00	3.45%	0.62%	1,884,142,000,000
	Triwulan III	598000.00	3.07%	0.60%	1,822,050,000,000
	Triwulan IV	563000.00	3.02%	0.59%	1,971,071,000,000
2017	Triwulan I	581000.00	3.61%	0.60%	2,112,474,000,000
	Triwulan II	614000.00	4.37%	0.59%	2,069,320,000,000
	Triwulan III	619000.00	3.72%	0.56%	2,055,546,000,000
	Triwulan IV	606000.00	3.61%	0.59%	2,617,592,000,000
2018	Triwulan I	606000.00	3.40%	0.79%	2,820,194,000,000
	Triwulan II	605000.00	3.12%	0.89%	2,619,214,000,000
	Triwulan III	625000.00	2.88%	0.95%	3,331,786,000,000
	Triwulan IV	645000.00	3.13%	0.88%	4,066,831,000,000



- Hak cipta Diindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## OUTPUT EVIEWS:

### Hasil Uji Regresi Linear Berganda OLS (Ordinary Least Square) dengan HAC atau Newey West Standar Error

Dependent Variable: Y

Method: Least Squares

Date: 10/06/19 Time: 14:08

Sample: 2011Q1 2018Q4

Included observations: 32

HAC standard errors & covariance (Bartlett kernel, Newey-West fixed

bandwidth = 4.0000)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
X1	12.58106	8.782746	1.432475	0.1631
X2	36651076	7913182.	4.631648	0.0001
X3	1.93E+08	24990833	7.738870	0.0000
C	-7458338.	5367670.	-1.389493	0.1756
R-squared	0.729752	Mean dependent var	3887935.	
Adjusted R-squared	0.700797	S.D. dependent var	1684036.	
S.E. of regression	921159.0	Akaike info criterion	30.42112	
Sum squared resid	2.38E+13	Schwarz criterion	30.60434	
Log likelihood	-482.7379	Hannan-Quinn criter.	30.48185	
F-statistic	25.20281	Durbin-Watson stat	1.097721	
Prob(F-statistic)	0.000000	Wald F-statistic	62.70483	
Prob(Wald F-statistic)	0.000000			

Sumber: Data Olahan Eviews 9 (Output Eviews)



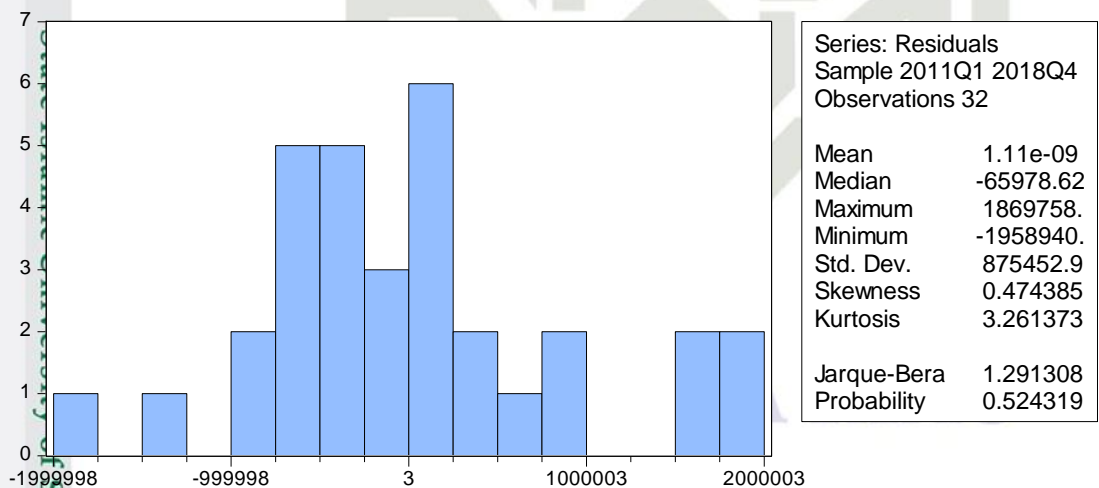
- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## Statistik Deskriptif

	Y	X1	X2	X3
Mean	3887935.	572012.5	0.049638	0.012050
Median	3410315.	572000.0	0.044100	0.008450
Maximum	6529139.	645000.0	0.084000	0.025600
Minimum	1678926.	467000.0	0.028800	0.001700
Std. Dev.	1684036.	38391.23	0.017473	0.007313
Skewness	0.237836	-0.707330	0.665326	0.459409
Kurtosis	1.496902	3.823473	2.149893	1.594835
Jarque-Bera	3.314092	3.572490	3.324422	3.758288
Probability	0.190702	0.167588	0.189719	0.152721
Sum	1.24E+08	18304400	1.588400	0.385600
Sum Sq. Dev.	8.79E+13	4.57E+10	0.009464	0.001658
Observations	32	32	32	32

Sumber: Data Olahan Eviews 9 (Output Eviews)

## Uji Normalitas

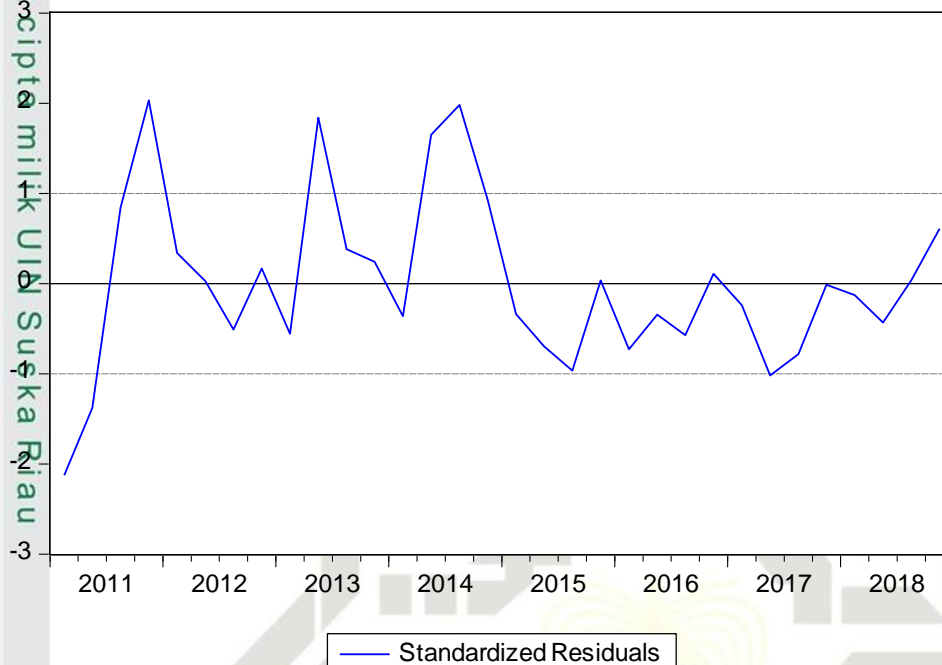


Sumber: Data Olahan Eviews 9 (Output Eviews)

### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## Deteksi Outlier



Sumber: Data Olahan Eviews 9 (Output Eviews)

## Uji Multikolinieritas

Variance Inflation Factors  
 Date: 10/06/19 Time: 15:42  
 Sample: 2011Q1 2018Q4  
 Included observations: 32

Variable	Coefficient Variance	Uncentered VIF	Centered VIF
X1	77.13663	1222.026	1.663104
X2	6.26E+13	10.15799	1.950555
X3	6.25E+14	8.681114	1.644669
C	2.88E+13	1358.451	NA

Sumber: Data Olahan Eviews 9 (Output Eviews)